



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 222]

नई दिल्ली, बुधस्पातिवार, नवम्बर 26, 2009/अग्रहायण 5, 1931

No. 222]

NEW DELHI, THURSDAY, NOVEMBER 26, 2009/AGRAHAYANA 5, 1931

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम**

**अधिसूचना**

मुम्बई, 26 नवम्बर, 2009

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम**

**महत्वपूर्ण लेखा नीतियां**

**क. आय निर्धारण**

I. लाभांश आय निम्नलिखित आधार पर निर्धारित मानी जाती है:

क. सूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के सम्बंध में लाभांश आय, "लाभांश रहित" तारीख को प्रोद्भूत होती है।

ख. असूचीबद्ध इक्विटी शेयरों के संबंध में लाभांश आय, घोषणा की तारीख को प्रोद्भूत होती है।

ग. अधिमान शेयरों के संबंध में लाभांश आय, प्राप्ति की तारीख को प्रोद्भूत होती है।

II. डिबेंचर एवं अन्य नियत आय वाले निवेशों पर व्याज का निर्धारण, प्रोद्भव आधार पर आय माना जाता है।

III. निवेशों की बिक्री से होनी वाले लाभ या हानि का निर्धारण बिक्री तारीख को भारित औसत लागत के आधार पर किया जाता है।

IV. यूनिट योजना 1964 बॉण्ड, जिसके अंतर्गत अचल आस्तियां हैं, यूटीआई एएमसी प्रा.लि. द्वारा उपरोक्त आस्तियों के प्रयोगार्थ न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित आपसी सहमति आधार पर सेवा प्रभार वसूल करता है।

**ख. यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि**

यूएस 64 के संबंध में, जहां यूनिटें भारत सरकार द्वारा घोषित विशेष पैकेज के अंतर्गत अंकित मूल्य से अधिक प्रीमियम पर पुनर्खरीद की जा रही हों तो प्रीमियम का यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में प्रभारित किया जाता है। जय

कभी यूएस 64 की यूनिटें, शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) आधारित मूल्यों के अंतर्गत पुनर्खरीद की जाती हैं तो बट्टे को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि में जमा किया जाता है।

#### **ग. व्यय :**

ये प्रोद्घवन आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

#### **घ. निवेश**

- i. निवेश लागत अथवा घटी हुई लागत पर बताए जाते हैं।
- ii. द्वितीयक बाजार में प्रतिभूतियों की खरीद/ बिक्री को व्यापार की तारीख को हिसाब में लिया जाता है।
- iii. निवेश की लागत में दलाली, सेवा-कर एवं डाक प्रभार शामिल है।
- iv. प्राथमिक बाजार में अभिदान, आबंटन पर निवेश के रूप में हिसाब में लिया जाता है।
- v. अधिकार पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण "अधिकार रहित" तारीख को किया जाता है।
- vi. बोनस पात्रता का निवेश के रूप में निर्धारण, "बोनस रहित" तारीख को किया जाता है।
- vii. डिबेंचर/ बॉण्ड, ऋणों एवं जमाराशियों में निवेश को शोधन/ देय तारीख से चालू आस्तियों में हिसाब में लिया एवं दिखाया जाता है।

#### **ङ. निष्पादित निवेशों का मूल्यांकन**

##### **I. इक्विटी एवं इक्विटी सम्बद्ध प्रतिभूतियां :**

##### **अ. कारोबारी प्रतिभूतियां**

जब किसी प्रतिभूति का किसी शेयर बाजार में 30 दिनों (मूल्यांकन तिथि सहित) के भीतर लेनदेन किया जाता है एवं ऐसी अवधि के दौरान लेनदेन की समग्र मात्रा 50,000 से अधिक होती हो अथवा लेनदेन की मात्रा रु.5,00,000 से अधिक हो तो प्रतिभूति को कारोबारी प्रतिभूति कहा जाता है। इनका मूल्यांकन बीएसई के अंतिम बंद मूल्य पर किया जाता है तथा इसकी अपुनस्थिति में एनएसई का अंतिम बंद मूल्य लिया जाता है।

##### **आ. गैर कारोबारी / कम कारोबारी / असूचीबद्ध प्रतिभूतियां :**

प्रतिभूतियों में निवेश जिसका उपरोक्तानुसार किसी भी शेयर बाजार में लेनदेन नहीं किया गया है, का मूल्यांकन सेबी विनियमावली के अनुसार उचित मूल्य पर निर्धारित किया जाता है।

##### **II. डिबेंचर, बॉण्ड, सावधि ऋण एवं अंतरणीय नोट - ऋण प्रतिभूतियां :**

##### **अ. कारोबारी प्रतिभूतियां :**

डिबेंचर एवं बॉण्डों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन की तिथि को अंतिम बाजार दर पर किया जाता है।

और इसकी अनुपस्थिति में मूल्यांकन तिथि से 15 दिन की अवधि के दौरान उपलब्ध नवीनतम भाव पर किया जाता है बशर्ते उस प्रतिभूति का मुख्य शेयर बाजार अथवा अन्य किसी शेयर बाजार में विक्रय योग्य लॉट (वर्तमान में रु.5 करोड़) में अलग-अलग लेनदेन हुआ हो।

**आ. गैर कारोबारी/ कम कारोबारी प्रतिभूतियां :**

गैर कारोबारी/ कम कारोबारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन निम्नानुसार किया जाता है:

**i) दर्जाकृत ऋण प्रतिभूतियां :**

**182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां**

182 दिनों से अधिक अवशेष परिपक्वता अवधि वाली प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन क्रिसिल द्वारा प्रदान किए गए मैट्रिक्स पर आधारित परिपक्वता पर प्रतिफल (वाईटीएम) पर किया जाता है। परिपक्वता पर प्रतिफल को सेबी विनियमावली के अनुसरण में अनकदीकरण की जोखिम हेतु बढ़ाया अथवा घटाया जाता है।

**182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियां:**

182 दिनों की परिपक्वता अवशेष अवधि वाली ऋण प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि को प्रतिभूतियों के परिशोधन के आधार पर किया जाता है।

**पुट/ कॉल ऑप्शन वाली ऋण प्रतिभूतियां :**

कॉल ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन निम्नतम कॉल पर किया जाता है और पुट ऑप्शन वाली प्रतिभूतियों का मूल्यांकन सबसे अधिक पुट पर किया जाता है। पुट एवं कॉल दोनों ऑप्शन वाली प्रतिभूतियां पुट/ कॉल तिथि को परिपक्व हुई समझी जाएंगी एवं तदनुसार मूल्यांकित होंगी।

**पूर्णतः/ अंशतः/ वैकल्पिक परिवर्तनीय डिबेंचर :**

- i. डिबेंचरों के परिवर्तनीय भाग का मूल्यांकन, जहां परिवर्तन की शर्तें उपलब्ध हों, क्रमशः कारोबारी एवं कम कारोबारी/ गैर कारोबारी इक्विटी हेतु लागू बाजार के अंतिम मूल्य अथवा उचित मूल्य में से नकदीकरण हेतु 10% बट्टा काट कर किया जाता है।
- ii. परिवर्तनीय डिबेंचरों के गैर परिवर्तनीय भाग एवं परिवर्तनीय डिबेंचरों की सम्पूर्ण राशि का मूल्यांकन, जहां परिवर्तन की शर्तें लागू न हों, पैरा (II) के अनुसार गैर परिवर्तनीय डिबेंचरों के लिए लागू मापदण्डों के अनुसार किया जाता है।

**ii) अदर्जाकृत/ गैर निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियां :**

अदर्जाकृत/ गैर निवेश श्रेणी वाली ऋण प्रतिभूतियों का मूल्यांकन उनके अंकित मूल्य में से 25 प्रतिशत बट्टा काटकर किया जाता है जबकि दीर्घावधि बट्टा वाले बॉण्डों का मूल्यांकन उनके अंतर्निहित लागत में से 25 प्रतिशत बट्टा काट कर किया जाता है।

**III. सरकारी प्रतिभूतियां :**

सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश का मूल्यांकन, मूल्यांकन तिथि को एम्फी द्वारा पंजीकृत संस्था क्रिसिल द्वारा जारी मूल्यों पर किया जाता है। जिन प्रतिभूतियां का मूल्य क्रिसिल द्वारा प्रदान नहीं किया जाता है, उनके लिए प्रतिफल वक्र रेखा का प्रयोग किया जाता है।

**IV. अनोधृत वारंट :**

अनोधृत वारंटों का मूल्यांकन लाभांश तत्व के लिए बट्टाकृत, यदि कोई हो, अंतर्निहित इक्विटी शेयर के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य घटा कर किया जाता है। जिन मामलों में इस प्रकार प्राप्त मूल्य, देय प्रायोगिक मूल्य से अधिक होता है वहां वारंटों का मूल्य शून्य लिया जाता है और जहां देय प्रायोगिक मूल्य उपलब्ध नहीं है अथवा अंतर्निहित इक्विटी, गैर कारोबारी/ असूचीबद्ध है तो ऐसे वारंट का मूल्य लागत पर लिया जाता है।

**V. अधिकार पात्रता :**

शेयरों की अधिकार पात्रता का मूल्यांकन शेयरों के बाजार मूल्य में से देय प्रायोगिक मूल्य को घटाकर तथा लाभांश तत्व के लिए बट्टा काट कर, जहां लागू हो, किया जाता है।

**VI. मुद्रा बाजार की लिखतें :**

मुद्रा बाजार लिखतों में निवेश का मूल्यांकन लागत तथा मूल्यांकन तिथि तक उपार्जित ब्याज पर किया जाता है।

**VII. अनोधृत / कम कारोबारी अधिमान शेयर :**

- i. अधिमान शेयरों के दर्जे के अभाव में किसी कंपनी की उपलब्ध ऋण लिखतों के दर्जे का प्रयोग मूल्यांकन हेतु किया जाता है।
- ii. बीबीबी (-) एवं उससे उच्च श्रेणी वाली निवेश श्रेणी का मूल्यांकन, उपर्युक्त मूल्य बढ़ाकर, क्रिसिल मैट्रिक्स/ अन्य दर्जा निर्धारण एजेन्सियों द्वारा प्रदान किए गए दर्जे पर परिपक्वता पर प्रतिफल ( वाईटीएम) पर किया जाता है।
- iii. 'अदर्जाकृत' एवं 'निवेश श्रेणी से निम्न' श्रेणी वाले अधिमान शेयरों का मूल्यांकन अंकित मूल्य के 25% बट्टे पर किया जाता है।
- iv. संचयी परिवर्तनीय अधिमान शेयरों का मूल्यांकन, पूर्णतः परिवर्तनीय डिबेंचरों के मूल्यांकन हेतु लागू मानदण्डों के अनुसार किया जाता है। यदि परिवर्तन के ब्यौरे उपलब्ध न हों तो वे सामान्य अधिमान शेयर माने जाते हैं और तदनुसार मूल्यांकित किए जाते हैं।
- v. अधिमान शेयरों पर 90 दिनों के भीतर लाभांश प्राप्त न होने के मामले में मूल्यांकन हेतु 15% बट्टा लागू किया जाता है। यदि बकाया 1 वर्ष से अधिक तक जारी रहता हो, तब 20% बट्टा लागू होता है।

- vi. यदि प्रतिदान राशि 90 दिनों के भीतर प्राप्त नहीं होती है तो प्राप्य प्रतिदान हेतु 100% प्रावधान बनाया जाता है। यदि प्रतिदान किस्तों में हो और प्रतिफल 90 दिनों के भीतर प्राप्त नहीं होता हो तो प्राप्य प्रतिदान हेतु प्रावधान के अतिरिक्त शेष राशि पर नीचे दिए गए अनुसार बट्टा लागू होता है।
- vii. यदि अधिमान शेयरों के प्रति पहले से ही प्रावधान किया गया हो तथा कंपनी द्वारा जारी कोई अन्य आस्ति गैर निष्पादी हो तो ऐसे अधिमान शेयरों को शून्य पर मूल्यांकित किया जाता है।

### **च. प्रावधान एवं मूल्यहास :**

#### **I. निवेश के मूल्य में मूल्यहास :**

उपरोक्त मानदण्डों के अनुसार संगणित निवेशों के कुल मूल्य की तुलना ऐसे निवेशों की कुल लागत से की जाती है और परिणामस्वरूप मूल्यहास, यदि कोई हो, राजस्व लेखे में प्रभारित किया जाता है। यदि ऐसा कुल मूल्य, कुल लागत या पिछले वर्ष के अंत के कुल मूल्य से अधिक हो तो पहले समायोजित किए गए मूल्यहास की सीमा तक मूल्यवृद्धि राजस्व लेखे में पुनः जमा कर दी जाती है।

#### **II. गैर निष्पादी आस्तियों हेतु प्रावधान: (एनपीए)**

- i. आस्ति को गैर निष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत किए जाने की तिथि से पहले की अवधि के बकाया ब्याज आय के संबंध में प्रावधान किया गया है। ऐसी "आस्तियां" जिनका ब्याज/ मूलधन, एक तिमाही अर्थात् 90 दिन अथवा उससे अधिक दिनों से ऐसी आय/ किस्तें देय हों, उन्हें गैर निष्पादी आस्तियों के रूप में वर्गीकृत किया जाता है। ब्याज एवं निवेश का प्रावधान आस्ति के एनपीए वर्गीकृत किए जाने की तिथि से किया जाता है।
- ii. एनपीए पर प्रावधान को राजस्व लेखे में प्रभारित किया जाता है।
- iii. देय राशि की प्राप्ति पर उपरोक्त किए गए प्रावधान को चरणबद्ध रीति से पुनरांकित किया जाता है।
- iv. लाभांश के संबंध में प्रावधान किया जाता है, यदि वह लाभांश-रहित तिथि से 120 दिन से अधिक तक बकाया बना रहे।

### **छ. अंतर योजना कारोबार (आईएसटी):**

- i. **कारोबारी इक्विटी शेयर :** कारोबारी प्रतिभूतियों की आईएसटी दिन (स्पॉट मूल्य) पर यथा आईएसटी तिथि पर प्रभावित होता है और इसकी अनुपस्थिति में पिछले 30 दिनों के दौरान उपलब्ध नवीनतम अंतिम बाजार मूल्य पर किया जाता है।

**ii. गैर कारोबारी/ कम कारोबारी/ गैर सूचीबद्ध इक्विटी शेयर :**

मोचन होने वाली योजनाओं के मामले में ( अर्थात् आईएसटी की तिथि से 45 दिनों के अंदर परिपक्व होने वाली योजनाएं) प्रतिभूतियों की आईएसटी से संबंधित तिथि निम्नलिखित तरीकों से प्राप्त अंतरण मूल्य पर प्रभावित होगी :

- क) यदि ऐसी इक्विटी हेतु, यथा आईएसटी तिथि, पिछले 90 दिनों के दौरान किसी भी मान्यता प्राप्त शेयर बाजार में बाजार भाव उपलब्ध हो तो ऐसे बाजार भाव में से 25% अनकदीकरण हेतु बट्टा काट कर किया जाता है।
- ख) अनोधृत इक्विटी समय-समय पर पूर्ववर्ती न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित पद्धति के अनुसार मूल्यांकित की जाती है। अनोधृत इक्विटी का आईएसटी उचित मूल्य में से 50% बट्टा काट कर किया जाता है।
- ग) अन्य योजनाओं से निविदा बुलाकर आईएसटी, सबसे अधिक बोली पर प्रभावित होता है।
- घ) यदि कोई भी योजना, लेने हेतु तैयार नहीं हो तो, प्रतिभूति रु.0.01 प्रति शेयर पर हस्तांतरित हो जाती है। मोचित न होने वाली योजनाओं की प्रतिभूतियों का हस्तांतरण रु.0.01 प्रति शेयर पर डीआरएफ में होता है।

**iii डिबेंचर/ बॉण्ड :**

- क) कारोबारी डिबेंचर एवं बॉण्डों का आईएसटी, नीति ड II(अ) के अनुसार प्रभावित होता है।
- ख) कम कारोबारी/ गैर-कारोबारी डिबेंचरों, बॉण्डों एवं अंतरणीय नोट नीति ड II(आ) के अनुसार प्रभावित होते हैं।
- ग) गैर-निष्पादी प्रतिभूतियों का डीआरएफ में अंतरण रु.1.00 प्रति प्रतिभूति की दर पर किया जाता है।
- iv. सरकारी प्रतिभूतियों के आईएसटी, नीति ड(III) के अनुसार प्रभावित होते हैं।
- v. अन्य निवेश - अन्य निवेशों/आस्तियों का आईएसटी ऐसे निवेशों की अंतर्निहित लागत पर प्रभावित होता है।
- vi. योजनाओं की उधार निधियां, यदि कोई हों, अनुमोदित दरों पर ब्याज का भुगतान आंतरिक रूप से करती हैं।

**ज. अभिरक्षक :**

भारतीय स्टॉक धारिता निगम (एसएचसीआईएल) अभिरक्षक सेवाएं प्रदान करता है तथा उसके शुल्क प्रोद्घवन आधार पर हिसाब में लिए जाते हैं।

**झ. अचल आस्तियां :**

- i. अचल आस्तियों का उल्लेख पूर्ववर्ती लागत में संचित मूल्यहास घटाकर किया जाता है, सिवाय भूमि, भवन, परिसर और भवनों में सुधार के संदर्भ में, जिन्हें संचित मूल्यहास घटाकर पुनर्मूल्यांकित लागत पर दर्शाया जाता

है। पुनर्मूल्यांकन की दशा में, परिणामतः पुनर्मूल्यांकन पर आधिक्य को पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में दर्शाया जाता है। पुनर्मूल्यांकन के कारण मूल्यवृद्धि की राशि पर मूल्यहास को पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में प्रभारित किया जाता है।

- ii. मूल्यहास का प्रावधान घटी हुई लागत पद्धति से निम्नलिखित दरों पर किया जाता है। ऐसी आस्तियों को छोड़कर जो लेखा वर्ष के दौरान छः माह से कम अवधि के लिए धारित हों, जिनके मूल्यहास का प्रावधान उल्लिखित से आधी दर पर किया जाता है :-

|   |        |
|---|--------|
| भवन एवं स्वामित्व वाले परिसर                                    | 5%     |
| फर्नीचर एवं फिक्स्चर  | 10%    |
| कार्यालय उपकरण, भवन सुधार,<br>सॉफ्टवेयर, कंप्यूटर एवं मोटर वाहन | 33.33% |

पट्टे पर जमीन एवं परिसर का परिशोधन, पट्टे की अवधि में समान रूप से किया जाता है।

- iii. ऐसे परिसरों, जिनकी पट्टे की अवधि 8 वर्ष से अधिक हो जाए, में भवन सुधारों का मूल्यहास 33.33% की दर से किया जाता है, तथापि, पट्टावधि आठ वर्ष से अधिक न होने के मामले में, उसे आठ वर्ष की अवधि के बाद परिशोधित किया जाता है और आठ वर्षों की अवधि के भीतर पट्टा नवीकृत न होने के मामले में, बकाया परिशोधित राशि पट्टे के अंतिम वर्ष में प्रभारित की जाती है।
- iv. अचल आस्तियां, जो संस्थापित हैं एवं प्रयोग में लायी जाती हैं, देयताओं का अंतिम निपटान लंबित रहने तक, अनुमोदित आधार पर उल्लिखित की जाती हैं। अंतिम निपटान होने पर मूल्यहास, आस्ति के प्रयोग में लाए जाने की तारीख से समायोजित किया जाता है।
- v. अचल आस्तियों की बिक्री पर, लागत की अवलिखित राशि एवं पुनर्मूल्यांकन पर अचल आस्तियों की मूल्यवृद्धि को घटाने पर प्राप्त लाभ/ हानियां, राजस्व लेखों में हिसाब में ली जाती हैं। बेची गई आस्तियों हेतु पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि में बकाया शेष को सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित कर दिया गया है।

#### अ. प्रारक्षित निधि :

पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम 1963 की धारा 25 ख(1) के उपबंधानुसार निम्नलिखित कोष स्थापित किए गए हैं, जो एसयूयूटीआई के ही हैं, लेकिन प्रशासनिक सुविधा की दृष्टि से यूनिट योजना 1964 बॉण्ड के लेखों में लिखे जाते हैं।

#### विकास प्रारक्षित निधि (डीआरएफ) :

##### क गठन :

इस निधि को विकास, अनुसंधान, संवर्धनशील तथा ट्रस्ट के अन्य क्रियाकलापों के लिए बनाया गया है। यह

निधि कुछ योजनाओं के अंतर्गत प्रतिलाभ/ पूंजी के संबंध में गारंटी प्रदान करती है।

यह निधि निम्नलिखित से बनी है: -

i. अंशदान से:

- 1 जुलाई, 1994 से आरंभ की गई योजनाओं से संबंधित योजनाओं के प्रावधानों के अनुसार।
- अन्य सभी योजनाओं के लिए पूर्ववर्ती यूटीआई के न्यासी मंडल द्वारा अनुमोदित दर पर।

ii. बीईसीएयूएस III से प्राप्त प्रबंधन शुल्क को आय के रूप में हिसाब में लिया जाता है।

ख. परिचालन :

- i. निधि की आय एवं व्ययों को प्रोद्भवन आधार पर हिसाब में लिया जाता है।
- ii. निवेश उपरोक्त ड में बताई गई नीति के अनुसार दर्शाए जाते हैं।
- iii. निधि मुख्य रूप से ट्रस्ट द्वारा प्रवर्तित/ सह-प्रवर्तित कंपनी की इक्विटी शेयरों में निवेश करती है।
- iv. योजना के समाप्त होने के दो वर्ष पश्चात्, लेखा वर्ष के अंत में अवशेष आस्तियां बाजार मूल्य, यदि उपलब्ध हो, अन्यथा अनुमोदित दरों के आधार पर मूल्यांकित की जाती हैं। इस प्रकार प्राप्त मूल्य को देयताओं/ प्रावधानों के प्रति समायोजित किया जाता है और परिणामतः शुद्ध अधिशेष/ कमी को डीआरएफ में अंतरित किया जाता है। समूहित योजनाओं के मामले में यह प्रथा अंतिम योजना के समाप्त होने के दो वर्ष के पश्चात् अपनाई जाती है। यदि भविष्य में इस योजना के प्रति कोई दावा होता है तो वह डीआरएफ को प्रभारित किया जाता है। यह नीति 30/06/2002 तक अपनाई जाती रही।
- ग. मोचन पश्चात् योजनाओं का शेष, जहां महत्वपूर्ण इक्विटी भारत सरकार की तरफ से धारित है, विधिवत् आस्तियों एवं देयताओं का मिलान कर डीआरएफ में दर्शाया जाता है।

घ. अन्य निधियां :-

वर्तमान में हमारे पास दो निधियाँ अर्थात् आस्ति पुनर्संरचना निधि, कर्मचारी कल्याण निधि है जिनकी स्थापना विकास प्रारक्षित निधि से प्राप्त अंशदान के जरिए की गई है।

ट. आय वितरण :

- i. यूनिट पूंजी पर आय वितरण का प्रावधान, योजना के प्रावधानों/ प्रशासक द्वारा अनुमोदित दर पर किया जाता है।



## भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियाँ

### तालिका "ड"

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 01 फरवरी 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था। ये वित्तीय विवरण, उक्त निरसन अधिनियम के अनुसरण में, एसयूयूटीआई हेतु बनाए गए हैं।
2. वर्ष के दौरान, दो योजनाएं, एमएटीएनएवीएमआईपी एवं एमएटीएफवीएमआईपी की बहियों को विकास प्रारक्षित फंड में विलयित कर दिया गया है।
3. भारत सरकार ने यू एस 64 के विनिर्दिष्ट आशवासित मूल्य पर सीमित पुनर्खरीद सुविधा तथा आशवासित आय वाली योजनाओं हेतु वित्तीय पैकेज की घोषणा की थी। शुद्ध आस्ति मूल्य (एनएवी) तथा प्रचलित पुनर्खरीद/आशवासित मूल्य के अंतर हेतु मुआवजा सरकार द्वारा प्रदान किया गया है। इस कमी को यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि के अंतर्गत "भारत सरकार के विशेष पैकेज से निधियों का आगमन" के रूप में हिसाब में लिया गया है और न्यून राशि के रूप में प्राप्त अग्रिम राशि को यूएस 64 के मामले में "विविध लेनदार" के रूप में तथा अन्य योजनाओं हेतु न्यून राशि को "सामान्य प्रारक्षित" के अंतर्गत दर्शाते हुए डीआरएफ में रखा गया है जिसमें सरकार से प्राप्त सभी अनुदान को "भारत सरकार से प्राप्त अनुदान" के रूप में लेखे में लिया गया है।
4. क. यूएस 64 के लेखे में समाप्त की गई यूएस 64 योजना की सभी आस्तियां एवं देयताएं व यूएस 64 बॉण्डों के वर्तमान सौदे शामिल होंगे। यूएस 64 बॉण्ड पूंजी में रु.0.74 करोड़ के आपत्ति वाले मामले शामिल हैं (पिछले वर्ष में 1.70 करोड़)।  
ख. 'एआरएस बॉण्ड' के लेखे में समयपूर्व बंद की गई सात योजनाएं, सीजीजीएफ 86, आरयूपी 94, सीजीजीएफ 99, आरयूपी 99, बीजीवीएमआईपी, एमआईपी 98(V), एमआईपी 99, की सभी आस्तियां, देयताएं एवं ए आर एस बॉण्डों के अंतर्गत वर्तमान लेन-देन शामिल हैं। एआरएस बॉण्डों में रु. 0.04 करोड़ के आपत्तिजनक मामले शामिल हैं (पिछले वर्ष में 0.04 करोड़)। सीजीजीएफ -86 के मामले में रु. 34.53 करोड़ (पिछले वर्ष में 36.24 करोड़) की राशि को लेखे में 'यूनिटधारकों को देय मोचन राशि' के रूप में हिसाब में लिया गया है जो हालांकि समयपूर्व बंद होने की तारीख तक परिपक्व हो चुकी थी परंतु यूनिटधारकों द्वारा अदावी थी।
5. विभिन्न योजनाओं के तहत निवेशकों से प्राप्त रु. 2.34 (पिछले वर्ष 2.31 करोड़) करोड़ की आवेदन राशि का पूंजीकरण अभी किया जाना बाकी है। आवेदन राशि पिछले वर्षों की है और यूनिटधारकों से प्राप्त दावों के निपटान हेतु पूंजीकरण न की गई राशियों को अलग रखा गया है।
6. ऋणों के पुनर्निर्धारण के मामले में एसयूयूटीआई ने विद्यमान संपूर्ण प्रावधान को पुनरांकन के रूप में दर्शाया है, साथ ही, पुनर्निर्धारण की स्वीकृत घटकों के आधार पर राजस्व के विरुद्ध प्रभार लागू किया है। सही पद्धति के अनुसार, राजस्व लेखा में शुद्ध योग/पुनरांकन के प्रावधान को दर्शाया जाना चाहिए। तथा इस कारण से, व्यय से आय की शुद्ध

अधिकता को प्रभावित किए बिना राजस्व लेखा में पुनरांकन के प्रावधान एवं प्रभारित प्रावधान को उच्चतम मूल्य पर दर्शाया गया है। तथापि, यह आवश्यक है कि इस संबंध में, प्रत्येक मामले हेतु आवश्यक कार्रवाई की जाए।

- 7 क. रु. 16.54 करोड़ (पिछले वर्ष में 17.57 करोड़) की लागत के असूचीबद्ध/ निष्क्रिय अधिमान शेयरों का मूल्यांकन शून्य पर किया गया है जो कि "मूल्यांकन समिति" के मतानुसार मूल्यांकन लेखांकन नीति सं. VII के अनुरूप नहीं है। उक्त अधिमान शेयरों का अवशिष्ट मूल्य नगण्य है।

ख. अभिरक्षक(एसएचसीआईएल) के साथ हमारी लेखा-बहियों का मिलान करने पर निम्नलिखित अंतर का पता चला है:-

- i) इक्विटी शेयरों में रु. 4.41 करोड़ (लागत) जिसमें से रु. 0.24 करोड़ के अतिरिक्त शेयर जो अभिरक्षक के पास उपस्थित हैं को कंपनी/प्रायोजक को वापस करना है तथा रु. 4.17 करोड़ की इक्विटी शेयरों की बिक्री हमारे द्वारा बहियों में दिखाई गई है परंतु जिसे अभिरक्षकों ने जारी नहीं किया है।
  - (ii) अधिमान शेयरों में रु. 0.08 करोड़ (लागत), जिसके संबंध में कंपनियां जवाब नहीं दे रही हैं/जो नकदी की स्थिति में हैं।
  - iii) ऋण पत्रों और बॉण्डों के अंकित मूल्य में रु. 605.07 करोड़ का अंतर है। इसमें से रु. 431.30 करोड़ की वसूली हेतु कानूनी कार्रवाई की गई है तथा रु. 61.37 करोड़ की चुकौती हेतु कंपनी द्वारा पुष्टि/पत्र उपलब्ध है। साथ ही, रु. 81.47 करोड़ हेतु पुनर्संरचना के पश्चात् कंपनी ने जमानत जारी नहीं की है तथा रु. 20.21 करोड़ के लिए मोचन राशि प्राप्त नहीं हुई है। रु. 11.22 करोड़ के अन्य अंतर मोचन राशि के प्राप्त न होने, मोचनराशि को बहियों में बाद में लेखे में लिए जाने अथवा कंपनियों के रुग्ण/परिसमाप्त इत्यादि होने के कारण है।
8. निवेश में निम्नलिखित शामिल हैं:
- i) रु. 1.68 करोड़ मूल्य वाले शेयर (पिछले वर्ष रु. 1.70 करोड़) जो कि विशेष न्यायालय (अपकृत्य) अधिनियम, 1992 के अंतर्गत नियुक्त अभिरक्षक द्वारा अधिसूचित हैं। हालांकि, ट्रस्ट द्वारा इन शेयरों के हस्तांतरण हेतु आवश्यक औपचारिकताओं को पूरा कर लिया गया है किन्तु मामला अभी भी स्टॉक एक्सचेंज/अभिरक्षक के कार्यालय में लंबित है; यद्यपि, इन सभी मामलों के लिए मुंबई की विशेष अदालत में अर्जी दायर की गई है।
  - ii) पूर्ववर्ती भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 की धारा 19 की उप धारा (3) के अंतर्गत समय-समय पर दिए गए गैर-जमानती अग्रिम ;
  - iii) इक्विटी एवं ऋण जहां कंपनियों द्वारा प्रमाण पत्र जारी किए जाने की प्रक्रिया में हैं;
  - iv) ऋणों में निवेश, जिनके संदर्भ में प्रतिभूति निर्माण किए जाने की प्रक्रिया में है।
9. कंपनियां, जिसकी अधिकांश धारिताएं एसयूयूटीआई के पास हैं, निम्नानुसार हैं।

| कंपनी का नाम                             | एसयूयूटीआई धारिता % |
|--|---------------------|
| यूटीआई टेक्नोलॉजी सर्विसेज लि.           | 100%                |
| यूटीआई इनवेस्टमेंट एडवाइजरी सर्विसेज लि. | 87.91%              |
| यूटीआई बैंक लि.                          | 27.08%              |
| एसआरआईसी (इंडिया) लि.                    | 39.29%              |
| यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर एण्ड सर्विसेज लि. | 100%                |

10. ट्रस्ट को पिछले वर्षों से संबंधित धनकर अधिनियम के अंतर्गत सूचना प्राप्त हुई है जिसमें रु.3.84 करोड़ की मांग की गई है। इस के विरुद्ध पूर्ववर्ती यूटीआई ने धन कर आयुक्त के समक्ष एक अपील प्रस्तुत की है जिसे आयुक्त ने स्वीकार कर लिया है। इसके बाद विभाग द्वारा की गई अपील को आयकर अपील अधिकरण ने खारिज कर दिया क्योंकि धन कर के प्राधिकारियों ने उनके विभाग की अनुमति (जो कि अनिवार्य है) लिए बिना अपील प्रस्तुत की थी। तत्पश्चात्, धन कर के प्राधिकारियों ने अनुमति प्राप्त कर ली है, हालांकि, अपीलों को पुनः स्थापित करने हेतु हमें अथवा एडवोकेट को कोई नई सूचना प्राप्त नहीं हुई है।
11. एसयूयूटीआई की संपत्ति के प्रबंधन एवं रख-रखाव संबंधी कार्य एवं तत्संबंधी मामलों को यूटीआई इंफ्रास्ट्रक्चर एण्ड सर्विसेज लिमिटेड (कंपनी) को ठेके पर (आउटसोर्स) दे दिया गया है जो कि एसयूयूटीआई की 100% अनुषंगी कंपनी है। इस कंपनी द्वारा कार्य की व्यापकता एवं तत्संबंधी सेवाओं के संबंध में एसयूयूटीआई के साथ औपचारिक तौर पर करार किया जाना बाकी है।
  - क. एसयूयूटीआई के स्वामित्व/अधिकार के अंतर्गत आनेवाली विभिन्न संपत्तियों के प्रलेखीकरण संबंधी औपचारिकताएं को पूरा किया जा रहा है क्योंकि बिक्री एक निरंतर प्रक्रिया है।
  - ख. एसयूयूटीआई ने विभिन्न कंपनियों को पट्टे पर सम्पत्तियां दी हैं, हालांकि, पट्टेदार के साथ औपचारिक तौर पर करार किए जाने अभी भी बाकी हैं। विभिन्न सह-संस्थाओं/सहायक कंपनियों तथा अन्य पार्टियों से किराया/अन्य व्यय अर्जित एवं वसूल होने हैं जिसके लिए ब्योरे एकत्र किए जा रह हैं।
  - ग. वर्ष के दौरान एसयूयूटीआई ने विभिन्न संपत्तियों की बिक्री की, कुछ मामलों में संपत्तियों के हस्तांतरण/बिक्री के संबंध में विधिक औपचारिकताएं अभी भी पूरी की जानी हैं क्योंकि बिक्री एक निरंतर प्रक्रिया है।
12. उपभोक्ता अदालत में लंबित रु.2.26 करोड़ के मामलों के लिए आकस्मिक देयताओं का प्रावधान नहीं किया गया है।
13. आंकड़ों को आवश्यकतानुसार पुनःसमूहित/ पुनःवर्गीकृत किया गया है।

इम्तेयाज़ुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार

मुंबई  
दिनांक : 3 अगस्त, 2009

के एन पृथ्वीराज, प्रशासक  
[ विज्ञापन III/4/41/09-असा. ]

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

यथा 31 मार्च, 2009 तुलन पत्र

रु. लाख में

|   | यूनिट योजना 64 बॉण्ड |              |
|---|----------------------|--------------|
|   | 31.03.2009           | 31.03.2008   |
| देयताएं   |                      |              |
| पूँजी.....'क'   | 59,347.01            | 774,714.20   |
| प्रारक्षित निधि और अधिशेष.....'ख'                           | 149,358.75           | 305,728.27   |
| चालू देयताएं एवं प्रावधान.....'ग'                           | 201,910.89           | 72,391.25    |
| विकास प्रारक्षित निधि का आकार                               | 467,330.59           | 463,823.25   |
| विकास प्रारक्षित निधि की चालू देयताएं एवं प्रावधान          | 48,172.30            | 21,754.09    |
| विकास प्रारक्षित निधि के तहत मोचन उपरंत योजनाओं की देयताएं  | 72,917.22            | 67,425.41    |
| विकास प्रारक्षित निधि.....'घ'                               | 588,420.11           | 553,002.75   |
| अन्य फंडों का आकार  | 105,891.77           | 97,885.63    |
| अन्य फंडों की चालू देयताएं एवं प्रावधान                     | 185,490.32           | 219,271.63   |
| अन्य फंड.....'ङ'  | 291,382.09           | 317,157.26   |
| कुल देयताएं   | 1,290,418.85         | 2,022,993.73 |
| आस्तियां  |                      |              |
| निवेश.....'च'   | 385,765.22           | 451,945.82   |
| जमा राशियां.....'छ'   | 3,938.57             | 450,592.04   |
| चालू आस्तियां.....'ज'                                       | 8,986.72             | 229,663.66   |
| निश्चित आस्तियां.....'झ'                                    | 11,926.14            | 20,632.20    |
| विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां                           | 515,502.89           | 485,577.34   |
| विकास प्रारक्षित निधि के तहत मोचन उपरंत योजनाओं की आस्तियां | 72,917.22            | 67,425.41    |
| विकास प्रारक्षित निधि की कुल आस्तियां.....'ञ'               | 588,420.11           | 553,002.75   |
| अन्य फंडों की आस्तियां.....'ट'                              | 291,382.09           | 317,157.26   |
| कुल आस्तियां  | 1,290,418.85         | 2,022,993.73 |

लेखा दिग्गजियाँ.....'ठ'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

समिति के संलग्न रिपोर्ट के अनुसार

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी

सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदारइम्तियाजुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारीके. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

मुंबई

दिनांक: 3 अगस्त, 2009

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल, 2008 से 31 मार्च, 2009 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रु. लाख में

|   | यूनिट योजना 64 बाण्ड |                   |
|---|----------------------|-------------------|
|   | चालू वर्ष            | पिछला वर्ष        |
| <b>आय</b>   |                      |                   |
| लाभार्ज   | 15,024.24            | 11,715.64         |
| ब्याज   | 8,448.15             | 76,420.00         |
| अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/भोचन पर लाभ              | 2,972.87             | 16,595.76         |
| अन्य आय   | 5,173.89             | 8,764.92          |
| पिछली अवधि के समायोजन - आय  | -                    | 44.98             |
| पिछले वर्ष की संदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित              | 181.01               | 48.48             |
| संदिग्ध निवेशों एवं जमापेशियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित               | 0.15                 | 745.26            |
| वर्ष के दौरान पुनरांकित निवेश की लागत                                     | 18.86                | 21.81             |
| मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित                              | 4,246.63             | 2,158.67          |
| <b>उप योग (क)</b>   | <b>36,065.80</b>     | <b>116,515.52</b> |
| घटाएँ: निवेश की लागत, पुनरांकित   | 642.81               | -                 |
| घटाएँ: संदिग्ध आय हेतु प्रावधान   | 125.77               | 97.82             |
| घटाएँ: संदिग्ध निवेश एवं जमापेशियाँ हेतु प्रावधान                         | 114.34               | 325.33            |
| घटाएँ: मिलान में पुरानी मदों हेतु प्रावधान                                | 1,250.89             | 3,715.41          |
| <b>उप योग (ख)</b>   | <b>2,133.81</b>      | <b>4,138.56</b>   |
| <b>योग (क-ख)</b>  | <b>33,931.99</b>     | <b>112,376.96</b> |
| <b>व्यय</b>   |                      |                   |
| वर्ष हेतु बाण्डधारकों को प्रदत्त किया गया ब्याज                           | 8,429.76             | 54,424.60         |
| कार्यालय व्यय   | 1,888.01             | 2,884.87          |
| प्रचार व्यय   | 203.91               | 121.86            |
| अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रभार                                       | 409.41               | 2,856.35          |
| लेखापरीक्षक की फीस  | 13.05                | 16.14             |
| एएमसी फीस   | 936.32               | 2,901.22          |
| स्थाई आस्तियों में मूल्यह्रास   | 227.29               | 280.29            |
| <b>उप योग (क)</b>   | <b>12,107.75</b>     | <b>63,485.33</b>  |
| जोड़ें: अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर हानि | 2,616.89             | 1,051.64          |
| <b>उप योग (ख)</b>   | <b>2,616.89</b>      | <b>1,051.64</b>   |
| <b>योग (क)+(ख)</b>  | <b>14,724.64</b>     | <b>64,536.97</b>  |
| <b>व्यय से आय की अधिकता</b>   | <b>19,207.35</b>     | <b>47,839.99</b>  |
| <b>योग</b>  | <b>33,931.99</b>     | <b>112,376.96</b> |
| <b>राजस्व विनियोजन लेखा</b>   |                      |                   |
| व्यय से अधिक आय   | 19,207.35            | 47,839.99         |
| जोड़ें/घटाएँ: पिछली अवधि के समायोजन                                       | (175,101.12)         | 0.03              |
| <b>योग</b>  | <b>(155,893.77)</b>  | <b>47,840.02</b>  |
| रोष, सामान्य आरक्षित निधि में अंतरित                                      | (155,893.77)         | 47,840.02         |
| <b>योग</b>  | <b>(155,893.77)</b>  | <b>47,840.02</b>  |

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अधिष्ठ भाग है।

समतिधि के संलग्न रिपोर्ट के अनुसार

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी

सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदारइम्तियाजुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारीके. एन. पृथ्वीराज  
प्रशासकमुंबई  
दिनांक: 3 अगस्त, 2009

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

रु. लाख में

| तालिका 'क'   | यूनिट योजना 64 बॉण्ड |              |
|--|----------------------|--------------|
|  | 31.03.2009           | 31.03.2008   |
| यूजी   |                      |              |
| बॉण्ड यूजी   | 59,347.01            | 774,714.20   |
| योग  | 59,347.01            | 774,714.20   |
| तालिका 'ख'   |                      |              |
| प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष                                     |                      |              |
| यूनिट प्रीमियम प्रारक्षित निधि                                 |                      |              |
| पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष (यूपीआर)                         | (279,472.71)         | (279,473.06) |
| वर्ष के दौरान संग्रहीत/प्रदत्त प्रीमियम (शुद्ध)                | 8.88                 | -0.35        |
| योग  | (279,463.83)         | (279,472.71) |
| स्थाई संपत्तियां पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि                |                      |              |
| पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष (पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि) | 16,511.31            | 20,836.05    |
| घटाएं: स्थाई संपत्तियों पर मूल्यह्रास में अंतरित               | 484.63               | 724.30       |
| घटाएं: सामान्य प्रारक्षित निधि में अंतरित                      | 5,568.33             | 3,600.44     |
| योग  | 10,458.35            | 16,511.31    |
| सामान्य प्रारक्षित निधि  |                      |              |
| यूनिट यूजी पर सामान्य प्रारक्षित निधि                          |                      |              |
| पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष                                  | 568,689.67           | 517,349.21   |
| राजस्व विनियोजन लेखों से अंतरित                                | (155,893.77)         | 47,840.02    |
| स्थाई संपत्तियां पुनर्मूल्यांकन प्रारक्षित निधि से अंतरित      | 5,568.33             | 3,600.44     |
| उप योग(क)  | 418,364.23           | 568,689.67   |
| कुल योग  | 149,358.75           | 305,728.27   |
| तालिका 'ग'   |                      |              |
| चालू देयताएं और प्रावधान                                       |                      |              |
| चालू देयताएं   |                      |              |
| विविध लेनदार   | 152,636.85           | 7,033.54     |
| संवैधात्मक आवेदन राशि  | 61.17                | 61.17        |
| अदावी आय/लाभों का वितरण  | 35,432.10            | 48,582.37    |
| योग (क)  | 188,130.12           | 55,677.08    |
| प्रावधान   |                      |              |
| संदिग्ध समझी गई बकाया आय के लिए प्रावधान                       | 334.22               | 389.46       |
| संदिग्ध निवेशों एवं जमा राशियों के लिए प्रावधान                | 3,413.74             | 3,299.55     |
| मिलान की बकाया मदों के लिए प्रावधान                            | 10,007.95            | 13,025.16    |
| आय वितरण हेतु प्रावधान   | 24.86                |              |
| योग (ख)  | 13,780.77            | 16,714.17    |
| योग (क)+(ख)  | 201,910.89           | 72,391.25    |
| तालिका 'घ'   |                      |              |
| विकास प्रारक्षित निधि  |                      |              |
| पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष                                  | 463,823.26           | 379,692.64   |
| विलयन निधियों के शेष का अंतरण                                  | 28,101.14            | 1,973.22     |
| वर्ष के दौरान प्राप्त आय/ब्याज                                 | 57,376.45            | 84,256.88    |
| उप योग(क)  | 549,300.85           | 465,922.74   |
| घटाएं: वर्ष के दौरान उपयोग                                     | 81,970.26            | 2,099.49     |
| उप योग 'ख'   | 81,970.26            | 2,099.49     |
| विकास प्रारक्षित निधि का आकार उप योग ग = क-ख                   | 467,330.59           | 463,823.26   |
| चालू देयताएं और प्रावधान                                       |                      |              |
| विविध लेनदार   | 4,490.67             | 3,858.41     |
| अदावी आय/लाभों का वितरण  | 26,657.72            |              |
| भारत सरकार द्वारा प्राप्त अनुदान                               | 2,174.97             | 2,174.97     |
| संदिग्ध आय हेतु प्रावधान                                       | 165.29               | 170.84       |
| संदिग्ध आय एवं जमा राशियों हेतु प्रावधान                       | 13,145.39            | 15,520.07    |
| मिलान में बकाया मदों हेतु प्रावधान                             | 1,538.26             | 29.80        |
| डीआरएफ की चालू देयताएं एवं प्रावधान-उप योग 'घ'                 | 48,172.30            | 21,754.09    |
| योग X = (ग+घ)  | 515,502.89           | 485,577.35   |

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

रु. लाख में

|  | यूनिट योजना 64 बॉण्ड |                     |
|--|----------------------|---------------------|
|  | 31.03.2009           | 31.03.2008          |
| <b>तालिका 'घ' (जारी)</b>                                     |                      |                     |
| डीआरएफ के अंतर्गत मोचन उपरांत योजनाओं की देयताएं             |                      |                     |
| मोचन उपरांत फंड  |                      |                     |
| पिछले तुलन पत्र के अनुसार सामान्य प्रारक्षित निधि            | 23,202.42            | 19,453.24           |
| वर्ष के दौरान प्राप्त आय/व्याज                               | 5,799.98             | 3,998.39            |
| निधि का उपयोग  | 210.97               | 249.21              |
| <b>उप योग (अ)</b>  | <b>28,791.43</b>     | <b>23,202.42</b>    |
| <b>चालू देयताएं और प्रावधान</b>                              |                      |                     |
| विविध लेनदार   | 3.55                 | 7.60                |
| भारत सरकार को देय  | 43,743.18            | 43,743.18           |
| संदिग्ध निवेशों एवं जमा राशियों हेतु प्रावधान                | 379.06               | 472.21              |
| <b>उप योग (आ)</b>  | <b>44,125.79</b>     | <b>44,222.99</b>    |
| डीआरएफ के तहत मोचन उपरांत योजनाओं की देयताएं कुल $Y = अ + आ$ | <b>72,917.22</b>     | <b>67,425.41</b>    |
| विकास प्रारक्षित निधि $Z = X + Y$                            | <b>588,420.11</b>    | <b>553,002.76</b>   |
| <b>तालिका 'ङ'</b>  |                      |                     |
| <b>अन्य निधियां</b>  |                      |                     |
| (क) स्टाफ कल्याण निधि (एसडब्ल्यूएफ)                          |                      |                     |
| पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष                                | 21,559.06            | 20,554.86           |
| वर्ष के दौरान शुद्ध आय                                       | 1,588.00             | 1,083.36            |
| वर्ष के दौरान उपयोग  | 54.25                | 79.16               |
| <b>निधि का आकार - उप योग (क)</b>                             | <b>23,092.81</b>     | <b>21,559.06</b>    |
| <b>चालू देयताएं और प्रावधान</b>                              |                      |                     |
| विविध लेनदार   | 0.20                 | 464.76              |
| <b>उप योग (आ)</b>  | <b>0.20</b>          | <b>464.76</b>       |
| <b>योग 'क' = (अ+आ)</b>                                       | <b>23,093.01</b>     | <b>22,023.82</b>    |
| (ख) आस्ति पुनः संरचना निधि (एआरएफ)                           |                      |                     |
| पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष                                | 76,326.57            | 106,772.42          |
| वर्ष के दौरान अर्जित आय                                      | 6,772.24             | (30,149.10)         |
| निधि का उपयोग  | 299.85               | 296.45              |
| <b>निधि का आकार - उप योग (अ)</b>                             | <b>82,798.96</b>     | <b>76,326.57</b>    |
| <b>चालू देयताएं और प्रावधान</b>                              |                      |                     |
| विविध लेनदार   | 1,061.54             | 4,707.28            |
| संदिग्ध आय हेतु प्रावधान                                     | 11,084.70            | 12,036.70           |
| संदिग्ध निवेश एवं जमा राशियों हेतु प्रावधान                  | 173,343.88           | 201,961.75          |
| मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान                            |                      | 101.14              |
| <b>उप योग (आ)</b>  | <b>185,490.12</b>    | <b>218,806.87</b>   |
| <b>योग 'ख' = (अ+आ)</b>                                       | <b>268,289.08</b>    | <b>295,133.44</b>   |
| <b>अन्य निधियों का आकार - योग I</b>                          | <b>105,891.77</b>    | <b>97,885.63</b>    |
| <b>अन्य निधियों की चालू देयताएं एवं प्रावधान - योग II</b>    | <b>185,490.32</b>    | <b>219,271.63</b>   |
| <b>अन्य निधियां कुल (क+ख)</b>                                | <b>291,382.09</b>    | <b>317,157.26</b>   |
| <b>तालिका 'च'</b>  |                      |                     |
| <b>निवेश</b>   |                      |                     |
| केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र          |                      | 16,968.48           |
| डिबेंचर और बॉण्ड   | 18,549.92            | 87,302.11           |
| अधिमाम शेर   | 1,435.42             | 1,492.54            |
| इक्विटी शेयर   | 338,143.96           | 340,182.69          |
| म्यूचुअल फंड की यूनिटें                                      | 27,635.92            | 6,000.00            |
| <b>योग</b>   | <b>385,765.22</b>    | <b>451,945.82</b>   |
| उद्धृत (लागत पर)   | 291,181.63           | 291,718.58          |
| अनोद्धृत (लागत पर)   | 94,583.59            | 160,227.24          |
| <b>'क'</b>   | <b>385,765.22</b>    | <b>451,945.82</b>   |
| उद्धृत (बाजार मूल्य)   | 888,908.89           | 1,295,706.80        |
| अनोद्धृत (मूल्योत्पादन पर)                                   | 49,699.72            | 110,933.35          |
| <b>'ख'</b>   | <b>938,608.61</b>    | <b>1,406,640.15</b> |
| निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास)                |                      |                     |
| <b>योग ('ख' - 'क')</b>                                       | <b>552,843.39</b>    | <b>954,694.33</b>   |

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

रु. लाख में

|                           | यूनिट योजना 64 बॉण्ड |            |
|---------------------------|----------------------|------------|
|                           | 31.03.2009           | 31.03.2008 |
| जमा राशियां               |                      |            |
| बैंकों में जमा राशियां    | 3,938.57             | 431,019.98 |
| अन्य जमा राशियां          | -                    | 19,572.06  |
| योग                       | 3,938.57             | 450,592.04 |
| तालिका 'ज'                |                      |            |
| चालू आस्तियां             |                      |            |
| बैंकों में चालू खाता शेष  | 4,010.61             | 6,585.43   |
| विविध देनदार              | 3,702.86             | 6,787.58   |
| निवेशों की बिक्री-सविदाएं | -                    | 5.03       |
| बकाया और प्रोद्भूत आय     | 954.84               | 40,880.27  |
| अग्रिम, जमा राशियां आदि   | 318.41               | 318.40     |
| शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि   | -                    | 86.95      |
| भारत सरकार को देय         | -                    | 175,000.00 |
| योग                       | 8,986.72             | 229,663.66 |



## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न वारिकानाएँ (करी)

यू एस 64 बॉण्ड

संश्लेषण  
अवधि 31 मार्च 2009

|                              | समाप्त पर कुल ब्लॉक |            |             |                    | मूल्य प्राप्त |  |   |                                      | शुद्ध ब्लॉक        |                    |
|------------------------------|---------------------|------------|-------------|--------------------|---------------|--|---|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                              | यथा 31 मार्च, 2008  | जमा/समाप्त | कुटी/समाप्त | यथा 31 मार्च, 2008 | कुटी/समाप्त   | 1.4.00 से 31.3.2009 तक समाप्त पर प्राप्त | 1.4.00 से 31.3.09 तक पुनर्निर्दिष्ट लागत पर प्राप्त | पुनर्निर्दिष्ट आक्षेप विधि से अंतरित | यथा 31 मार्च, 2009 | यथा 31 मार्च, 2008 |
|                              |                     |            |             |                    |               |  |   |                                      |                    |                    |
| अंतर (पर/व)                  | 1627.88             |            | 1446.57     | 181.31             | 189.62        | 4.45                                     | 4.45  | 0.00                                 | 79.36              | 1340.76            |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 1490.35             | 0.00       |             | 1490.35            |               |  |   |                                      | 1490.35            | 1490.35            |
| अंतर                         | 4012.82             |            | 2950.30     | 1062.52            | 1179.51       | 22.56                                    | 125.17  | 102.61                               | 593.94             | 2489.91            |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 10446.09            |            | 5353.28     | 5092.81            | 1165.87       | 0.00                                     | 159.36  | 159.36                               | 3027.79            | 7374.56            |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 12148.57            | 0.00       | 1164.20     | 10984.37           | 5027.23       | 126.15                                   | 348.81  | 222.66                               | 6188.64            | 7121.34            |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 504.44              | 0.00       | 23.61       | 480.83             | 22.74         | 7.83                                     | 7.83  | 0.00                                 | 14.89              | 23.59              |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 2150.54             | (3.55)     | 542.05      | 1604.94            | 1535.55       | 54.92                                    | 54.92   | 0.00                                 | 410.81             | 614.99             |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 3315.80             | 1.87       | 374.88      | 2942.79            | 3240.53       | 25.51                                    | 25.51   | 0.00                                 | 2894.82            | 75.29              |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 0.02                |            | 0.00        | 0.02               | 0.00          | 0.00                                     | 0.00  | 0.00                                 | -                  | 0.00               |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 955.65              | 2.12       | 0.00        | 957.77             | 928.75        | 9.57                                     | 9.57  | 0.00                                 | 19.45              | 26.88              |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 36652.16            | 0.44       | 11854.89    | 24797.71           | 16094.50      | 250.99                                   | 735.62  | 484.63                               | 11873.20           | 20557.67           |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 74.57               | 0.75       | 22.38       | 52.94              |               |  |   |                                      | 52.94              | 74.57              |
| अंतर (व/पर) (पुनर्निर्दिष्ट) | 36726.73            | 1.19       | 11877.27    | 24850.65           | 16094.50      | 250.99                                   | 735.62  | 484.63                               | 11926.14           | 20632.24           |

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

रु. लाख में

|  | यूनिट योजना 64 बॉण्ड |                   |
|--|----------------------|-------------------|
|  | 31.03.2009           | 31.03.2008        |
| <b>विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां</b>                         |                      |                   |
| इक्विटी शेयर/अधिमान शेयर   | 150,686.28           | 150,789.31        |
| डिबेंचर एवं बॉण्ड  | 47.71                | 392.30            |
| म्यूचुअल फंड की यूनिटें  | 83,214.80            | 46,693.47         |
| बैंक के पास जमा राशियां  | 210,596.83           | 249,636.87        |
| अन्य जमा राशियां   | 2,681.69             | 12,703.56         |
| भारत सरकार के विशेष बॉण्ड  | 300.00               | 300.00            |
| <b>लागत पर निवेश</b>   | <b>447,527.31</b>    | <b>460,515.31</b> |
| <b>चालू आस्तियां</b>   |                      |                   |
| विविध देनदार   | 53,564.50            | 16,518.99         |
| बकाया और प्रोद्भूत आय  | 13,038.25            | 8,350.90          |
| शेयर/डिबेंचर आवेदन राशि  | -                    | 187.67            |
| बैंक शेष   | 1,372.83             | 2.77              |
| निवेश की बिक्री संविदाएं   | -                    | 1.70              |
| <b>उपयोग (ख)</b>   | <b>67,975.58</b>     | <b>25,062.03</b>  |
| <b>विकास प्रारक्षित निधि की आस्तियां कुल योग पी = क + ख</b>      | <b>515,502.89</b>    | <b>485,577.34</b> |
| <b>तालिका 'अ' (जारी)</b>   |                      |                   |
| <b>डीआरएफ के अंतर्गत माचन उपरंत योजनाओं की आस्तियां</b>          |                      |                   |
| <b>पोचन उपरंत निधि</b>   |                      |                   |
| इक्विटी शेयर   | 34,290.48            | 34,290.48         |
| म्यूचुअल फंड की यूनिटें  | 19,184.61            | 24,800.00         |
| बैंक के पास जमा राशियां  | -                    | 7,500.00          |
| अन्य जमा राशियां   | 1,185.97             | 49.99             |
| <b>लागत पर निवेश</b>   | <b>54,661.06</b>     | <b>66,640.47</b>  |
| <b>चालू आस्तियां</b>   |                      |                   |
| विविध देनदार   | 18,256.16            | 477.60            |
| बकाया और प्रोद्भूत आय  | -                    | 307.34            |
| <b>उप योग (आ)</b>  | <b>18,256.16</b>     | <b>784.94</b>     |
| <b>डीआरएफ के अंतर्गत पोचन उपरंत योजनाओं की आस्तियां क्यू=अ+आ</b> | <b>72,917.22</b>     | <b>67,425.41</b>  |
| <b>विकास प्रारक्षित निधि की कुल आस्तियां आर = पी + क्यू</b>      | <b>588,420.11</b>    | <b>553,002.75</b> |
| <b>तालिका 'ट'</b>  |                      |                   |
| <b>अन्य निधियों की आस्तियां</b>                                  |                      |                   |
| <b>(क) कर्मचारी कल्याण निधि (एसडब्ल्यूएफ) की आस्तियां</b>        |                      |                   |
| केंद्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र              | 1,500.00             | 5,680.30          |
| इक्विटी शेयर   | 500.00               | 500.00            |
| डिबेंचर एवं बॉण्ड  | 535.54               | 5,059.42          |
| म्यूचुअल फंड की यूनिटें  | 3,939.76             | 9,556.93          |
| अन्य जमा राशियां/बैंक के साथ जमा राशियां                         | 1,031.71             | 1,000.00          |
| <b>लागत पर निवेश</b>   | <b>7,507.01</b>      | <b>21,796.65</b>  |
| <b>चालू आस्तियां</b>   |                      |                   |
| बकाया एवं प्रोद्भूत आय   | 34.25                | 210.40            |
| विविध देनदार   | 15,551.74            | 16.77             |
| <b>उप योग (आ)</b>  | <b>15,585.99</b>     | <b>227.17</b>     |
| <b>योग क = (अ+आ)</b>   | <b>23,093.00</b>     | <b>22,023.82</b>  |
| <b>(ख) आग्नि पुनर्निर्चना फंड की आस्तियां (एआरएफ)</b>            |                      |                   |
| डिबेंचर एवं बॉण्ड  | 11,803.38            | 15,667.19         |
| इक्विटी शेयर   | 23.99                | 11.31             |
| म्यूचुअल फंड की यूनिटें  | 38,391.58            | 32,264.22         |
| सावधि ऋण   | 984.89               | 753.84            |
| अन्य जमा राशियां/बैंक के साथ जमा राशियां                         | 2,826.56             | 45,000.00         |
| <b>लागत पर निवेश</b>   | <b>54,030.40</b>     | <b>93,696.56</b>  |
| <b>चालू आस्तियां</b>   |                      |                   |
| बकाया एवं प्रोद्भूत आय   | 11,007.90            | 15,159.16         |
| विविध देनदार   | 203,250.79           | 186,277.72        |
| <b>उप योग (आ)</b>  | <b>214,258.69</b>    | <b>201,436.88</b> |
| <b>योग ख = (अ+आ)</b>   | <b>268,289.09</b>    | <b>295,133.44</b> |
| <b>अन्य फंडों की आस्तियां (क+ख)</b>                              | <b>291,382.09</b>    | <b>317,157.26</b> |

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**  
31 मार्च, 2009 का तुलन पत्र

रुपए लाख में

|                                    | एआएस बॉण्ड        |                   | डीआईसी 91       |                 | एसआईपी 96 (IV)  |                 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                    | 31.03.2009        | 31.03.2008        | 31.03.2009      | 31.03.2008      | 31.03.2009      | 31.03.2008      |
| देयताएं                            |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| पूर्जी.....'क'                     | 497,549.62        | 538,237.11        |                 |                 |                 |                 |
| प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष.....'ख' | (127,271.88)      | (128,586.19)      | 2,395.62        | 2,074.27        | 4,399.07        | 3,865.49        |
| चालू देयताएं और प्रावधान.....'ग'   | 49,858.55         | 48,555.34         | 1,517.95        | 1,551.29        | 3,000.68        | 3,537.64        |
| <b>कुल देयताएं</b>                 | <b>420,136.29</b> | <b>458,206.26</b> | <b>3,913.57</b> | <b>3,625.56</b> | <b>7,399.75</b> | <b>7,403.13</b> |
| आस्तियाँ                           |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| निवेश.....'घ'                      | 195,105.70        | 373,641.54        | 0.89            | 15.38           | 0.03            | 195.00          |
| जमा राशियाँ.....'ङ'                | 46,052.19         | 68,760.73         | 173.98          | 2,243.73        | 334.67          | 4,433.74        |
| चालू आस्तियाँ.....'च'              | 178,978.40        | 15,803.99         | 3,738.70        | 1,366.45        | 7,065.05        | 2,774.39        |
| <b>कुल आस्तियाँ</b>                | <b>420,136.29</b> | <b>458,206.26</b> | <b>3,913.57</b> | <b>3,625.56</b> | <b>7,399.75</b> | <b>7,403.13</b> |

लेखा टिप्पणियाँ ..... 'ङ'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समीक्षित लेखा नीतियों के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी

समदी लेखाकार

अशोक भारतीय

भागीदार

मुंबई

दिनांक: 3 अप्रैल, 2009

डुमनयाजुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक**

1 अप्रैल 2008 से 31 मार्च 2009 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

|   | एआरएस बॉण्ड      |                  | डीआईपी 91     |                | एमआईपी 96 (IV)  |                 |
|---|------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|
|   | चालू वर्ष        | पिछला वर्ष       | चालू वर्ष     | पिछला वर्ष     | चालू वर्ष       | पिछला वर्ष      |
| <b>आय</b>   |                  |                  |               |                |                 |                 |
| लाभार्थ   | 2,756.97         | 2,232.18         | -             | -              | -               | -               |
| ब्याज   | 33,958.91        | 52,973.30        | 249.54        | 308.23         | 849.22          | 737.93          |
| अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/मोवन पर लाभ              | 2,592.27         | 1,218.98         | 67.20         | 41.40          | 24.52           | -               |
| अन्य आय   | 7.74             | 0.33             | 0.09          | -              | -               | 0.01            |
| पिछली अवधि के समायोजन - आय  | -                | 63.53            | -             | -              | -               | -               |
| पिछले वर्ष की संदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनरांकित              | 4.97             | 57.73            | -             | 8.46           | 37.73           | 38.75           |
| संदिग्ध निवेशों एवं जमाशियों के प्रति प्रावधान, पुनरांकित                 | 1,050.37         | 3,064.66         | 79.96         | 75.21          | 568.43          | 873.75          |
| निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान, पुनरांकित                | -                | -                | -             | -              | 0.01            | -               |
| मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान, पुनरांकित                              | 345.08           | 70.35            | -             | -              | -               | -               |
| <b>उप योग (क)</b>   | <b>40,716.31</b> | <b>59,681.06</b> | <b>396.79</b> | <b>433.30</b>  | <b>1,479.91</b> | <b>1,650.44</b> |
| घटाएं: संदिग्ध समझी गई आय के लिए प्रावधान                                 | 5.38             | 4.76             | -             | 4.02           | -               | 83.63           |
| घटाएं: संदिग्ध निवेशों एवं जमाशियों के प्रति प्रावधान                     | -                | 370.70           | 56.14         | 456.14         | 97.13           | -               |
| जोड़ें: मिलान की बकाया मदों हेतु प्रावधान                                 | 294.91           | 73.18            | -             | -              | -               | -               |
| <b>उप योग (ख)</b>   | <b>300.29</b>    | <b>448.64</b>    | <b>56.14</b>  | <b>460.16</b>  | <b>97.13</b>    | <b>83.63</b>    |
| <b>योग (क-ख)</b>  | <b>40,416.02</b> | <b>59,232.42</b> | <b>340.65</b> | <b>(26.86)</b> | <b>1,382.78</b> | <b>1,566.81</b> |
| <b>व्यय</b>   |                  |                  |               |                |                 |                 |
| लाभार्थ वितरण   | 34,233.52        | 36,706.08        | -             | -              | -               | -               |
| कार्यालय व्यय   | 716.81           | 593.62           | 1.66          | 1.18           | (4.56)          | 1.03            |
| अभिरक्षा, रजिस्ट्रार और बैंक प्रभार                                       | 941.38           | 995.58           | 3.94          | 2.44           | 16.03           | 15.31           |
| लेखा परीक्षकों की फीस   | 8.28             | 5.14             | 0.04          | 0.02           | 0.09            | 0.04            |
| एएमसी फीस   | 1,273.73         | 1,384.80         | 8.99          | 7.60           | 17.64           | 13.68           |
| पिछली अवधि के व्यय  | 173.56           | -                | 3.21          | -              | 397.48          | 97.02           |
| <b>उप योग (क)</b>   | <b>37,347.28</b> | <b>39,685.22</b> | <b>17.84</b>  | <b>11.24</b>   | <b>426.66</b>   | <b>127.08</b>   |
| जोड़ें: अंतर योजना कारोबार के निवेशों की बिक्री पर हानि                   | -                | -                | -             | 0.07           | -               | -               |
| जोड़ें: अंतर योजना कारोबार के अतिरिक्त निवेशों की बिक्री/प्रतिदान पर हानि | 1,766.54         | 1,785.60         | -             | -              | 419.45          | 132.90          |
| <b>उप योग (ख)</b>   | <b>1,766.54</b>  | <b>1,785.60</b>  | <b>-</b>      | <b>0.07</b>    | <b>419.45</b>   | <b>132.90</b>   |
| <b>योग (क) + (ख)</b>  | <b>39,113.82</b> | <b>41,470.82</b> | <b>17.84</b>  | <b>11.31</b>   | <b>846.11</b>   | <b>259.98</b>   |
| व्यय से आय की अधिकता  | 1,302.20         | 17,761.60        | 322.81        | (38.17)        | 536.67          | 1,306.83        |
| <b>योग</b>  | <b>40,416.02</b> | <b>59,232.42</b> | <b>340.65</b> | <b>(26.86)</b> | <b>1,382.78</b> | <b>1,566.81</b> |

रुपए लाख में

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल 2008 से 31 मार्च 2009 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

रुपए लाख में

|                                       | एआरएस बॉण्ड |            | डीआईपी 91 |            | एयआईपी 96 (IV) |            |
|---------------------------------------|-------------|------------|-----------|------------|----------------|------------|
|                                       | चालू वर्ष   | पिछला वर्ष | चालू वर्ष | पिछला वर्ष | चालू वर्ष      | पिछला वर्ष |
| राजस्व विनियोजन लेखा                  |             |            |           |            |                |            |
| व्यय से आय की अधिकता                  | 1,302.20    | 17,761.60  | 322.81    | (38.17)    | 536.67         | 1,306.83   |
| योग                                   | 1,302.20    | 17,761.60  | 322.81    | (38.17)    | 536.67         | 1,306.83   |
| वर्ष हेतु आय वितरण                    |             |            |           |            |                |            |
| सामान्य प्राक्षित निधि में अंतरित शेष | 1,302.20    | 17,761.60  | 322.81    | (38.17)    | 536.67         | 1,306.83   |
| योग                                   | 1,302.20    | 17,761.60  | 322.81    | (38.17)    | 536.67         | 1,306.83   |

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अधिन भाग है।

हमारे समीति के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार

मुंबई  
दिनांक: 3 अगस्त, 2009

इमन्याजुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

रुपए लाख में

|  | एआरएस बॉण्ड  |              | डीआईपी 91  |            | एमआईपी 96 (IV) |            |
|--|--------------|--------------|------------|------------|----------------|------------|
|  | 31.03.2009   | 31.03.2008   | 31.03.2009 | 31.03.2008 | 31.03.2009     | 31.03.2008 |
| तालिका 'क'   |              |              |            |            |                |            |
| पूँजी  | 497,549.62   | 538,237.11   | -          | -          | -              | -          |
| बॉण्ड पूँजी  | 497,549.62   | 538,237.11   | -          | -          | -              | -          |
| योग  |              |              |            |            |                |            |
| तालिका 'ख'   |              |              |            |            |                |            |
| प्रारक्षित निधि एवं अधिशेष                                 |              |              |            |            |                |            |
| सामान्य प्रारक्षित निधि                                    |              |              |            |            |                |            |
| पिछले तुलन पत्र के अनुसार शेष                              | (128,586.19) | (146,362.63) | 2,074.27   | 842.03     | 3,865.49       | 1,612.31   |
| जोड़ें: विलयित योजनाओं के सामान्य प्रारक्षित निधि का अंतरण | -            | -            | -          | 1,273.67   | -              | 951.70     |
| जोड़ें: राजस्व लेखों से अंतरित शेष                         | 1,302.20     | 17,761.60    | 322.81     | (38.17)    | 536.67         | 1,306.83   |
| जोड़ें: बिट्टी/पुनर्खरीद/मोचन पर प्रीमियम                  | 12.11        | 14.84        | (1.46)     | (3.26)     | (3.09)         | (5.35)     |
| योग  | (127,271.88) | (128,586.19) | 2,395.62   | 2,074.27   | 4,399.07       | 3,865.49   |
| तालिका 'ग'   |              |              |            |            |                |            |
| चालू देयताएं और प्रावधान                                   |              |              |            |            |                |            |
| चालू देयताएं   |              |              |            |            |                |            |
| विविध लेनदार   | 95.39        | 738.73       | 0.37       | 0.41       | 4.01           | 8.19       |
| अदाई आय/व्याज का वितरण                                     | 48,034.24    | 44,970.07    | 552.56     | 561.90     | 1,410.89       | 1,434.64   |
| उप योग (क)   | 48,129.63    | 45,708.80    | 552.93     | 562.31     | 1,414.90       | 1,442.83   |
| प्रावधान   |              |              |            |            |                |            |
| संदिग्ध आय हेतु प्रावधान                                   | 47.56        | 47.15        | 48.64      | 48.64      | 116.97         | 154.70     |
| संदिग्ध निवेशों एवं जमाशियां हेतु प्रावधान                 | 1,163.47     | 2,213.84     | 905.44     | 929.25     | 1,439.24       | 1,910.53   |
| निवेशों के मूल्य में मूल्यह्रास के लिए प्रावधान            | -            | -            | 0.01       | 0.01       | 0.03           | 0.04       |
| मिलान की बकाया मदों के लिए प्रावधान                        | 516.67       | 585.55       | 10.93      | 11.08      | 29.54          | 29.54      |
| आय वितरण हेतु प्रावधान                                     | 1.22         | -            | -          | -          | -              | -          |
| उप योग (ख)   | 1,728.92     | 2,846.54     | 965.02     | 988.98     | 1,585.78       | 2,094.81   |
| योग (क+ख)  | 49,858.55    | 48,555.34    | 1,517.95   | 1,551.29   | 3,000.68       | 3,537.64   |

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं (जारी)

|  | एआरएस बॉण्ड |            | डीआईपी 91  |            | एमआईपी 96 (IV) |            |
|--|-------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|  | 31.03.2009  | 31.03.2008 | 31.03.2009 | 31.03.2008 | 31.03.2009     | 31.03.2008 |
| तालिका 'घ'<br>निवेश                                    |             |            |            |            |                |            |
| निवेश (लागत या घटी हुई लागत पर)                        |             |            |            |            |                |            |
| केन्द्रीय एवं राज्य सरकार की प्रतिभूतियां/प्रमाणपत्र   |             |            |            |            |                |            |
| डिबेंचर एवं बॉण्ड                                      | 79,767.71   | 185,026.24 | -          | -          | -              | -          |
| अधिमाम शेर   | 41,544.57   | 109,970.12 | 0.88       | 15.37      | -              | 194.96     |
| इक्विटी शेर  | 219.26      | 240.79     | -          | -          | -              | -          |
| यूचुअल फंड की यूनिटें                                  | 46,617.24   | 46,776.72  | 0.01       | 0.01       | 0.03           | 0.04       |
|  | 26,956.92   | 31,627.67  | -          | -          | -              | -          |
| योग  | 195,105.70  | 373,641.54 | 0.89       | 15.38      | 0.03           | 195.00     |
| उद्धृत (लागत पर)                                       | 41,881.31   | 41,881.31  |            |            |                |            |
| अमोद्धृत (लागत पर)                                     | 153,224.39  | 331,760.23 | 0.89       | 15.38      | 0.03           | 195.00     |
| उद्धृत (बाजार मूल्य)                                   | 195,105.70  | 373,641.54 | 0.89       | 15.38      | 0.03           | 195.00     |
| अमोद्धृत (मूल्यांकन पर)                                | 155,901.89  | 207,294.15 | 0.88       | 15.37      | -              | 194.96     |
|  | 140,659.49  | 315,508.53 |            |            |                |            |
|  | 296,561.38  | 522,802.68 | 0.88       | 15.37      | -              | 194.96     |
| निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास) (रु. फ.) | 101,455.68  | 149,161.14 | (0.01)     | (0.01)     | (0.03)         | (0.04)     |
| तालिका 'ङ'<br>जमा राशियां                              |             |            |            |            |                |            |
| बैंक में जमा राशियां                                   | 44,489.91   | 64,260.00  |            | 1,700.00   | -              | 3,700.00   |
| अन्य जमा राशियां                                       | 1,562.28    | 4,500.73   | 173.98     | 543.73     | 334.67         | 733.74     |
| योग  | 46,052.19   | 68,760.73  | 173.98     | 2,243.73   | 334.67         | 4,433.74   |
| तालिका 'च'<br>चालू आस्तियां                            |             |            |            |            |                |            |
| बैंकों में चालू खाता शेष                               | 149,970.70  | 5,598.88   | 83.81      | 83.81      | 223.94         | 223.94     |
| विविध देनदार   | 24,810.92   | 2,931.15   | 3,527.60   | 990.39     | 6,484.03       | 1,799.85   |
| निवेशों की विक्री-संबंधी                               |             | 39.23      |            |            |                |            |
| बकाया और प्रोव्जन आय                                   | 4,196.78    | 7,234.73   | 127.23     | 292.25     | 357.08         | 750.60     |
| योग  | 178,978.40  | 15,803.99  | 3,738.70   | 1,366.45   | 7,065.05       | 2,774.39   |

**भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम****उद्यम पूंजी यूनिट योजना****महत्वपूर्ण लेखा नीतियाँ****1. प्रस्तुतीकरण का आधार :**

लेखा निवेशों के पुनर्मूल्यांकन के लिए औचित्य के अनुसार यथा समायोजित पूर्ववर्ती लागत परम्परा के अंतर्गत तैयार किए गए हैं। जहाँ अन्यथा बताया गया है, उसे छोड़कर उपचय लेखा पद्धति का पालन किया गया है।

**2. आय निर्धारण :**

क) लाभांश का निर्धारण उद्भूत होने वाली कंपनियों के संबंध में लाभांश रहित तारीखों और अनोद्भूत रहने वाली कंपनियों के संबंध में शेयर धारकों के संकल्प की संबंधित तारीख को किया जाता है। अधिमानी शेयरों के लाभांश का निर्धारण प्राप्ति आधार पर किया जाता है।

ख) जहाँ वसूली पर संदेह है, उसे छोड़कर ब्याज का निर्धारण उपचय आधार पर किया जाता है। गैर उपचयी स्थिति में रखे गए ऋणों के राजस्व का निर्धारण तब पुनः किया जा सकता है और उचित आय का निर्धारण किया जा सकता है जब निवेश संविदा आधार पर चालू बन जाते हैं या उचित आय का संग्रहण सुनिश्चित हो जाता है। ऋणों के पूर्व भुगतानों पर प्रीमियम का आय के रूप में निर्धारण उसके प्राप्त होने पर किया जाता है।

ग) किसी भी आस्ति के गैरनिष्पादी (एनपीए) वर्गीकृत करने के पश्चात्, डिबेंचर पर ब्याज के आय को प्रोद्भूत/हिसाब नहीं किया जाता है।

घ) मूल्यांकन शुल्क को उपचय आधार पर आय के रूप में हिसाब में लिया जाता है।

ङ) ऋण संबंधी प्रारंभिक शुल्क का निर्धारण प्रथम संवितरण वर्ष में राजस्व लेखे के रूप में किया जाता है तथा निवेशों की लागत के एक अंश की वसूली के रूप में इसे प्रतिबिंबित किया जाता है।

च) निवेशों पर प्राप्त हुए लाभ और हानि (स्थाई नुकसान सहित) का हिसाब राजस्व लेखे में किया जाता है। बेचे गए दीर्घावधि निवेशों की लागत का निर्धारण औसत आधार पर बिक्री के लाभ-हानि की गणना के उद्देश्य से किया जाता है। बेचे गए अल्पावधि निवेशों की लागत का निर्धारण, पहले आए पहले गए (फीफो) के आधार पर बिक्री के लाभ-हानि की गणना के उद्देश्य से किया जाता है।

छ) निधि प्रबंधक द्वारा संदिग्ध समझे जाने वाले निवेशों पर उपचित आय के संबंध में प्रावधान किए जाते हैं। ऐसे प्रावधानों और इसके बाद की वसूलियों का हिसाब राजस्व लेखे के जरिए किया जाता है।

**3. व्यय :**

सभी व्ययों का हिसाब प्रोद्भवन आधार पर किया जाता है।

**4. निवेश :**

क) निवेशों को निधि प्रबंधक द्वारा निर्धारित वर्गवार उनके कुल उचित मूल्य के अनुसार बताया जाता है।

ख) निवेशों का उचित मूल्य निम्नानुसार निर्धारित किया जाता है :

i) उद्भूत निवेशों का मूल्यांकन अंतिम बाजार मूल्य पर मूल्यांकन तिथि को किया जाता है और नवीनतम दर के उपलब्ध न होने पर मूल्यांकन तिथि से दो महीने पहले की अवधि के अंदर किया जाता है। जहाँ निधि प्रबंधक,



निपटान पर प्रतिबंधों अथवा उनकी नकदीहीनता को प्रदर्शित करना आवश्यक समझता है, वहां उचित बट्टा लगाया जाता है। उद्धृत निवेश जिनका मूल्यांकन के दो महीने पहले तक व्यापार न हुआ हो, उन्हें अनोद्धृत माना जाता है।

- (ii) अनोद्धृत इक्विटी निवेश, जिनके संबंध में तृतीय पक्षकार लेनदेन बिल्कुल करीब हुए हों या जिनकी शर्तों पर सहमति हो गई हो, उनके मूल्यों का निर्धारण ऐसे लेनदेनों में से बट्टा काट कर किया जाता है, जहां लागू हो, ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।

ऐसे तृतीय पक्षकार लेनदेनों के न होने की स्थिति में :

- प्रवर्तित अथवा विकसित हो रही कंपनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया लागत पर आंका जाता है, यदि निधि प्रबंधक की राय में मूल्य में ह्रास हो तो निवेश उसके अनुमानित शुद्ध वसूली योग्य मूल्य पर, मूल्यहासित किया जाता है।
- लाभकारी कंपनियों में इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया एक स्तर पर प्राप्त की जाने वाली आमदनी पर आधारित कीमत कमाई में से बट्टा घटाकर निकाला जाएगा ताकि उनकी नकदीहीनता प्रतिबिंबित हो सके।
- अन्य कंपनियों में, इक्विटी निवेश का मूल्य सामान्यतया लागत पर आंका जाता है। यदि निधि प्रबंधक की राय में, ऐसे किसी निवेश के मूल्य में ह्रास है, तो निवेश उसके अनुमानित शुद्ध वसूली योग्य मूल्य पर मूल्यहासित किया जाता है।
- तुलन -पत्र से संबंधित वृत्तांत, जिसमें उचित कीमत-कमाई गुणकों के आवेदन-पत्र भी शामिल हैं, को ध्यान में रखा गया है एवं यथा 31 मार्च, 2009 तक अनोद्धृत निवेश के उचित मूल्य के मूल्यांकन हेतु तैयार किए गए विवरण के दिनांक तक उसका हिसाब किया गया है।

- (iii) अधिमान शेयरों का मूल्य निर्धारण लागत से कम या वसूली योग्य राशि पर किया जाता है।

- (iv) निवेश, जो कि तुलन पत्र की तारीख के अनुरूप सूचीबद्ध हैं और जिन्हें पिछली अवधियों के दौरान बहियों में पूर्णतः बट्टे खाते में डाल दिया गया है को अवलिखित मूल्य पर रखा जाएगा। लाभ, यदि हो, तो उसकी पहचान निवेश की बिक्री के दौरान की जाएगी।

- (v) सामान्य ऋण, तात्कालिक ऋण, सशर्त ऋण और परिवर्तनीय ऋण सामान्यतः बकाया मूलधन के रूप में लिए जाते हैं और निधि प्रबंधक की राय में जहां मूल्य में कमी हो, मूल्य घटाकर लिखे जाते हैं।

- (vi) डिबेंचर या तो लागत पर अथवा अंतर्निहित इक्विटी शेयरों के लिए अपनाए गए आधार पर मूल्यांकित किए जाते हैं।

- (vii) म्यूचुअल फंड की यूनिटों में निवेश, जो कि बिक्री हेतु उपलब्ध है, यथा तुलन पत्र तिथि, शुद्ध आस्ति मूल्य पर मूल्यांकित किए जाते हैं। प्राप्त लाभ/ हानियां, राजस्व लेखे को ले जाए गए हैं तथा इन निवेशों से अप्राप्त लाभ को आरक्षित एवं अधिशेष खाता में लिया जाता है।

## 5. अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि :

अप्राप्त लाभ एवं अस्थायी हानि का निर्धारण निवेशकों की इक्विटी के घटक के रूप में किया जाता है और इनका हिसाब अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि के अंतर्गत किया जाता है।

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट का विनिर्दिष्ट उपक्रम

### उद्यम पूंजी यूनिट योजना

#### तालिका " ज "

#### 31 मार्च, 2009 को समाप्त अवधि के लिए लेखों के भाग के रूप में टिप्पणियां

1. भारत सरकार द्वारा भारतीय यूनिट ट्रस्ट अधिनियम, 1963 को "भारतीय यूनिट ट्रस्ट (उपक्रम का हस्तांतरण एवं निरसन) अधिनियम, 2002" के जरिए निरस्त कर दिया गया है। इस निरसन अधिनियम द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए केन्द्र सरकार ने पूर्ववर्ती यूटीआई को दो इकाइयों अर्थात् भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम (एसयूयूटीआई) और यूटीआई म्यूचुअल फंड में अंतरित करने और उसमें निहित करने के प्रयोजनार्थ दिनांक 15 जनवरी, 2003 की अपनी अधिसूचना के जरिए 1 फरवरी, 2003 को "नियत तिथि" के रूप में अधिसूचित किया था।
2. वीईसीएयूएस योजना के अंतर्गत निवेश धारण संयुक्त रूप से या तो भारतीय यूनिट ट्रस्ट (यूटीआई) एवं आईसीआईसीआई उद्यम पूंजी प्रबंधन कंपनी लिमिटेड के साथ रखे जाते हैं या एकल रूप से भारतीय यूनिट ट्रस्ट के नाम पर रखे जाते हैं।
3. वीईसीएयूएस -I योजना 1994 में प्रारंभ हुई थी। योजना को अक्टूबर, 2004 में समाप्त/बंद हो जाना था। हालांकि योजना को बढ़ाने की स्वीकृति दे दी गई है एवं इस योजना को अभी तक बंद नहीं किया गया है।
4. अग्रिम तौर पर प्राप्त राशि में फंड द्वारा निवेशित कंपनियों के प्रवर्तकों/ऐसी कंपनियों के संभावित निवेशकों से प्राप्त राशि शामिल होती है। यह राशि, ऐसी कंपनियों में फंड के निवेश को अर्जित करने की आंशिक विचारधारा है और यह राशि, निवेश के अग्रणीत मूल्य की हानि की पूर्ति हेतु नहीं है क्योंकि इस पर पूर्ण विचारधारा प्राप्त नहीं हुई है तथा निवेशों को गेम्स पक्षों को अंतर्गत नहीं किया गया है।
5. पिछले वर्ष के आंकड़ों को जहाँ भी आवश्यक हो पुनः समूहित/पुनःवर्गीकृत कर दिया गया है।

इम्तेयाज़ुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

कृते अशोक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार

मुंबई  
दिनांक : 3 अगस्त, 2009

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 का तुलन पत्र

|  | बीईसीएस I     |               | बीईसीएस III     |                 |
|--|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
|  | 31.03.2009    | 31.03.2008    | 31.03.2009      | 31.03.2008      |
| <b>आस्तियां</b>                          |               |               |                 |                 |
| निवेश.....'क'                            | 370.85        | 322.55        | 399.45          | 416.42          |
| जमा राशियां.....'ख'                      | 0.32          | 4.48          | 2.83            | 35.54           |
| अन्य चालू आस्तियां.....'ग'               | 4.99          | 18.21         | 944.98          | 926.66          |
| <b>योग</b>                               | <b>376.16</b> | <b>345.24</b> | <b>1,347.26</b> | <b>1,378.62</b> |
| घटाएं: चालू देयताएं एवं प्रावधान.....'घ' | 2.86          | 66.41         | 963.22          | 981.14          |
| <b>शुद्ध आस्तियां</b>                    | <b>373.30</b> | <b>278.83</b> | <b>384.04</b>   | <b>397.48</b>   |
| <b>प्रतिनिरूपित</b>                      |               |               |                 |                 |
| <b>देयताएं</b>                           |               |               |                 |                 |
| पूंजी.....'ङ'                            | 1.00          | 1.00          | 1.550.00        | 1,750.00        |
| प्रभक्षित निधि और अधिशेष.....'च'         | 356.76        | 261.71        | (1,165.96)      | (1,352.52)      |
| अप्राप्त निवेश प्रभक्षित निधि.....'छ'    | 15.54         | 16.12         |                 |                 |
| <b>योग</b>                               | <b>373.30</b> | <b>278.83</b> | <b>384.04</b>   | <b>397.48</b>   |

रुपए लाख में

लेखा दिव्यर्णियां.....'ड'

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समक्ष के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
कृत अशाक भारतीय एवं कंपनी  
सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार

मुंबई  
दिनांक: 3 अगस्त, 2009

इम्तियाजुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

# भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

1 अप्रैल 2008 से 31 मार्च 2009 की अवधि हेतु राजस्व लेखा

रुपए लाख में

|   | वीईसीएयूएस I |            | वीईसीएयूएस III |            |
|---|--------------|------------|----------------|------------|
|   | चालू वर्ष    | पिछला वर्ष | चालू वर्ष      | पिछला वर्ष |
| <b>आय</b>   |              |            |                |            |
| लाभार्ज   | 6.45         | 6.45       | 18.75          | -          |
| ब्याज   | 101.52       | 192.78     | 54.75          | 8.62       |
| निवेश की बिक्री पर लाभ  | -            | -          | -              | 91.78      |
| पिछले वर्ष की संदिग्ध आय के लिए किया गया प्रावधान, पुनर्निर्दिष्ट       | -            | -          | -              | 416.90     |
| संदिग्ध निवेश एवं जमा राशियों के लिए किया गया प्रावधान - पुनर्निर्दिष्ट | -            | -          | 18.05          | 798.53     |
| निवेशों के मूल्य में मूल्यहास के लिए प्रावधान, पुनर्निर्दिष्ट           | -            | -          | 690.24         | -          |
| उप योग (क)  | 107.97       | 199.23     | 781.79         | 1,315.83   |
| घटाएँ : निवेश हानियाँ   | -            | -          | -              | -          |
| घटाएँ : संदिग्ध समझी गई आय के लिए प्रावधान                              | -            | -          | 592.08         | 175.34     |
| घटाएँ : निवेश के मूल्य में हास हेतु प्रावधान                            | -            | -          | -              | 402.12     |
| उप योग (ख)  | -            | -          | 592.08         | 1,980.95   |
| योग (क-ख)   | 107.97       | 199.23     | 189.71         | 2,558.41   |
| <b>व्यय</b>   |              |            |                |            |
| प्रबंधन/कार्यनिर्वाह शुल्क  | -            | -          | -              | -          |
| विविध एवं व्यवसायिक प्रभार  | 11.50        | 21.42      | -              | 0.22       |
| अन्य व्यय   | 1.42         | 1.48       | 3.15           | 2.75       |
| उप योग (ख)  | 12.92        | 22.90      | 3.15           | 2.97       |
| घटाएँ : अधिक आय की अधिकता   | 95.05        | 176.33     | 186.56         | (1,245.55) |
| योग   | 107.97       | 199.23     | 189.71         | (1,242.58) |

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक  
1 अप्रैल, 2008 से 31 मार्च, 2009 की अवधि हेतु राजस्व विनियोजन लेखा

|                                 | रुपए लाख में |            |                |            |
|---------------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
|                                 | बीईसीएयूएस I |            | बीईसीएयूएस III |            |
|                                 | चालू वर्ष    | पिछला वर्ष | चालू वर्ष      | पिछला वर्ष |
| पिछले तुलन-पत्र के अनुसार शेष   | 261.71       | 85.38      | (1,352.52)     | (106.97)   |
| राजस्व लेखे से अंतरित शेष       | 95.05        | 176.33     | 186.56         | (1,245.55) |
|                                 | 356.76       | 261.71     | (1,165.96)     | (1,352.52) |
| मोचन पर प्रदत्त प्रीमियम        |              |            |                |            |
| तुलन - पत्र में ले जाया गया शेष | 356.76       | 261.71     | (1,165.96)     | (1,352.52) |
|                                 | 356.76       | 261.71     | (1,165.96)     | (1,352.52) |

महत्वपूर्ण लेखा नीतियों का विवरण लेखे का अभिन्न भाग है।

हमारे समर्पित के संलग्न प्रतिवेदन के अनुसार  
कृते अशोक भारतीय एब कंपनी  
सनदी लेखाकार

अशोक भारतीय  
भागीदार  
मुंबई  
दिनांक: 3 अगस्त, 2009

उमन्याजुर रहमान  
मुख्य वित्तीय अधिकारी

के. एन पृथ्वीराज  
प्रशासक

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

|   | वीईसीएयूस I |            | वीईसीएयूस III |            |
|---|-------------|------------|---------------|------------|
|   | 31.03.2009  | 31.03.2008 | 31.03.2009    | 31.03.2008 |
| तालिका 'क'                                    |             |            |               |            |
| मूल्यांकन पर निवेश                            |             |            |               |            |
| इक्विटी शेयर                                  |             |            | 399.45        | 416.42     |
| म्यूचुअल फंड की यूनिटें                       | 370.85      | 322.55     |               |            |
| योग   | 370.85      | 322.55     | 399.45        | 416.42     |
| लागत पर निवेश                                 |             |            |               |            |
| उद्भूत  |             |            |               |            |
| इक्विटी शेयर                                  |             |            |               | 292.84     |
| अनोद्भूत                                      |             |            |               |            |
| इक्विटी शेयर                                  |             |            | 2,761.12      | 3,175.49   |
| म्यूचुअल फंड की यूनिटें                       | 355.31      | 306.43     |               |            |
| कुल योग 'क'                                   | 355.31      | 306.43     | 2,761.12      | 3,468.33   |
| उद्भूत (बाजार मूल्य)                          |             |            |               | 0.17       |
| अनोद्भूत (मूल्यांकन पर)                       | 370.85      | 322.55     | 399.45        | 416.25     |
| उचित मूल्य 'ख'                                | 370.85      | 322.55     | 399.45        | 416.42     |
| निवेशों के मूल्य में मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास) |             |            |               |            |
| योग (ख-क)                                     | 15.54       | 16.12      | (2,361.67)    | (3,051.91) |

रुपए लाख में

## भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

|  | रुपए लाख में |              |                 |                 |
|--|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
|  | बीईसीएयूएस I |              | बीईसीएयूएस III  |                 |
|  | 31.03.2009   | 31.03.2008   | 31.03.2009      | 31.03.2008      |
| <b>तालिका 'ख'</b><br>जमा राशियां               |              |              |                 |                 |
| अन्य जमा राशियां                               | 0.32         | 4.48         | 2.83            | 35.54           |
| <b>योग</b>                                     | <b>0.32</b>  | <b>4.48</b>  | <b>2.83</b>     | <b>35.54</b>    |
| <b>तालिका 'ग'</b><br>अन्य चालू अस्तियां        |              |              |                 |                 |
| वैकों में चालू खाता शेष                        | 0.25         | 17.73        | 1.10            | 1.10            |
| विविध देनदार                                   | 4.74         | 0.48         | 943.75          | 925.43          |
| बकाया और प्रोद्भूत आय                          | -            | -            | 0.13            | 0.13            |
| <b>योग</b>                                     | <b>4.99</b>  | <b>18.21</b> | <b>944.98</b>   | <b>926.66</b>   |
| <b>तालिका 'घ'</b><br>चालू देयताएं एवं प्रावधान |              |              |                 |                 |
| चालू देयताएं                                   | 2.86         | 1.41         | 61.94           | 61.81           |
| विविध लेनदार                                   | -            | 65.00        | -               | -               |
| अग्रिम के रूप में प्राप्त आय                   | 2.86         | 66.41        | 61.94           | 61.81           |
| <b>प्रावधान</b>                                |              |              |                 |                 |
| संदिग्ध निवेशों हेतु प्रावधान                  | -            | -            | 766.27          | 784.32          |
| संदिग्ध आय हेतु प्रावधान                       | -            | -            | 135.01          | 135.01          |
| <b>उप योग (क)</b>                              | <b>2.86</b>  | <b>66.41</b> | <b>61.94</b>    | <b>61.81</b>    |
| <b>उप योग (ख)</b>                              |              |              |                 |                 |
| <b>योग (क+ख)</b>                               | <b>2.86</b>  | <b>66.41</b> | <b>901.28</b>   | <b>919.33</b>   |
| <b>तालिका 'ड'</b><br>यूनिट पूंजी               |              |              |                 |                 |
| प्रारंभिक शेष                                  | 1.00         | 1.00         | 1,750.00        | 2,000.00        |
| घटाएं: वर्ष के दौरान मौचित                     | -            | -            | 200.00          | 250.00          |
| <b>योग</b>                                     | <b>1.00</b>  | <b>1.00</b>  | <b>1,550.00</b> | <b>1,750.00</b> |

भारतीय यूनिट ट्रस्ट के विनिर्दिष्ट उपक्रम के प्रशासक

31 मार्च, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए लेखों के भाग के रूप में संलग्न तालिकाएं

|   | रुपए लाख में  |               |                |            |
|---|---------------|---------------|----------------|------------|
|   | बीईसीएयूएस I  |               | बीईसीएयूएस III |            |
|   | 31.03.2009    | 31.03.2008    | 31.03.2009     | 31.03.2008 |
| तालिका 'घ'<br>प्रारक्षित निधि और अधिशेष<br>राजस्व विनियोजन लेखा<br>लेखों के अनुसार शेष  | 356.76        | 261.71        | (1,165.96)     | (1,352.52) |
| योग   | 356.76        | 261.71        | (1,165.96)     | (1,352.52) |
| तालिका 'छ'<br>अप्राप्त निवेश प्रारक्षित निधि<br>पिछले तुलन पत्र के अनुसार अप्राप्त अधिलाभ<br>अवधि के दौरान मूल्यवृद्धि/(मूल्यह्रास) | 16.12<br>0.57 | 0.02<br>16.10 | -              | -          |
| योग   | 15.54         | 16.12         | -              | -          |



**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA****NOTIFICATION**

Mumbai, the 26th November, 2009

**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA****SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES****A . Income Recognition:**

- I. Dividend income is recognised on the following basis:
  - a. In respect of listed equity shares, dividend income is accrued on the “ex-dividend” date.
  - b. In respect of unlisted equity shares, dividend income is accrued on date of declaration.
  - c. In respect of preference shares, dividend income is accrued on the date of receipt.
- II. Interest on debenture and other fixed income investments is recognised as income on accrual basis.
- III. Profit or loss on sale of investments is recognised on the trade dates on the basis of weighted average cost.
- IV. Unit Scheme 1964 Bonds , which owns the fixed assets, recovers service charges on mutually agreed basis approved by the Board of Advisors , from UTI AMC Pvt. Ltd. for the usage of the said assets.

**B. Unit Premium Reserve:**

In respect of US64, where units are repurchased at a premium over the face value under the special package announced by Government of India, the premium is charged to Unit Premium Reserve. Wherever US 64 units are repurchased under the net asset value (NAV) related prices, the discount is credited to unit premium reserve.

**C. Expenses:**

These are accounted for on accrual basis.

**D. Investments**

- i. Investments are stated at cost or written down cost.
- ii. Purchase and Sale of Securities in Secondary market are accounted on trade dates.
- iii. The cost of investment includes brokerage, service tax and stamp charges
- iv. Subscription in primary market is accounted as Investments, upon allotment.
- v. Right entitlements are recognised as Investment on "ex-right" dates.
- vi. Bonus entitlements are recognised as Investment on "ex-bonus" dates.
- vii. Investments in debenture / bonds , loans and deposits are treated and disclosed as current assets from the redemption/due date.

**E. Valuation for Performing Investments****I. Equity and Equity related Securities:****a. Traded Securities**

When a security is traded on any stock exchange within a period of 30 days (including the valuation date) and the aggregate volume of trade during such period is more than 50,000 or if the trade value is greater than Rs.5,00,000 the security is treated as traded security. These are valued at the closing prices on BSE in absence of which closing price of NSE is taken.

**b. Non traded / Thinly traded / Unlisted securities:**

Investments in securities, which have not been traded on any stock exchange in the aforesaid manner, are stated at fair value as determined in accordance with SEBI Regulations.

**II. Debentures , bonds, term loans and transferable notes - Debt Securities:****a. Traded Securities:**

Investment in debentures and bonds are valued at the closing market rate as on the date of valuation and, in its absence, at the latest quote available

during a period of fifteen days prior to the valuation date provided there is an individual trade in that security in marketable lot (presently Rs.5 Crore) on the Principal Stock Exchange or any other Stock Exchange.

**b. Non-traded / Thinly traded securities:**

Investment in non traded / thinly traded securities is valued as under:

**i) Rated Debt Securities:**

**Debt securities with residual maturity of greater than 182 days:**

Investment in securities with residual maturity period of greater than 182 days are valued at Yield to Maturity (YTM) based on the matrix provided by CRISIL. The yield to maturity is marked up or down for illiquidity risk, in accordance with SEBI Regulations.

**Debt securities with residual maturity of up to 182 days:**

Investment in debt securities with residual maturity of up to 182 days are valued as on the valuation date on the basis of amortisation.

**Debt security with put/call options:**

Securities with call options are valued at the worst (lowest) of the call and securities with put options are valued at best (highest) of the put. Securities with both put and call options on the day are deemed to mature on the put/call day and are valued accordingly.

**Fully / Partly / Optionally Fully Convertible Debentures:**

i. Convertible portion of debentures, where the terms of conversion are available, is valued as equity at the closing market price or fair value applicable for, traded and thinly / non traded equity respectively less a discount of 10% towards liquidity.

ii. Non Convertible portion of Convertible debentures and the entire amount of convertible debentures where the terms of conversion are not

available, are valued as per the norms applicable for non-convertible debentures as per para E(II)

**ii) Unrated/ non investment grade Debt Securities:**

Investments in unrated / non investment grade debt securities are valued at a discount of 25 percent to face value while deep discount bonds are valued at a discount of 25 percent to carrying cost.

**III. Government Securities:**

Investment in Government securities are valued as on the valuation date at the prices released by CRISIL an agency notified by AMFI. For the securities whose prices are not provided by CRISIL the yield curve is used.

**IV. Unquoted warrants:**

Unquoted warrants are valued at the market rate of the underlying equity shares discounted for dividend element, if any, and reduced by the exercise price payable. In cases where the exercise price payable is higher than the value so derived, the value of warrants is taken as nil and where the exercise price is not available or the underlying equity is non traded/unlisted, such warrants are valued at cost.

**V. Rights entitlements:**

Rights entitlements for the shares are valued at the market price of the share, reduced by the exercise price payable, further discounted for dividend element, whenever applicable.

**VI. Money Market Instruments:**

Investments in Money Market Instruments are valued at cost plus accrued interest up to the valuation date.

**VII. Unquoted / thinly traded Preference shares:**

- i. In the absence of rating for Preference share, the ratings available for the debt instruments of a company is used for valuation.
- ii. Investment grade which are BBB – and above, are valued on Yield to Maturity (YTM) as per the rated given in CRISIL matrix / other rating agencies, with appropriate mark-up.
- iii. 'Unrated' and 'Below investment grade', preference shares are valued at a discount of 25% to the face value.
- iv. The cumulative convertible preference shares are valued as per the norms applicable for valuation of fully convertible debentures. If the details of conversion are not available, they are considered as ordinary preference shares and are valued accordingly.
- v. In case, dividend on preference is not received within 90 days, a discount of 15% is applied in the valuation. If the arrears continue for more than 1 year, the discount applied is 20%.
- vi. If the redemption value is not received within 90 days, 100% provision of the redemption receivable is made. If the redemption is in parts and proceeds are not received within 90 days, in addition to the provision for redemption receivable, the discount as given above is applied on the balance.
- vii. If there exists provision against a preference share and any other asset issued by the company is NPA such preference shares are valued at zero.

**F. Depreciation and Provision:****II. Depreciation in the value of investments:**

The aggregate value of investments as computed in accordance with norms above is compared to the aggregate cost of such investments and the resultant depreciation, if any is charged to revenue account. In case such aggregate value exceeds the aggregate cost or the aggregate value as at the end of the previous year,

the appreciation is credited to revenue account to the extent depreciation was previously adjusted.

### **III. Provisions for non performing asset: (NPA)**

- i. Provision is made in respect of outstanding interest income of the period prior to the date on which asset is classified as non-performing (NPA). An "asset" is classified as non-performing, if the interest and/or principal amount have not been received or remained outstanding for one quarter, i.e. 90 days or more from the day such income/ installment has fallen due. The interest and investment provision is made from the date the asset is classified as NPA.
- ii. Provision for NPA is charged to Revenue Account
- iii. Provision made as above is written back on receipt of dues, in phased manner.
- iv. Provision is made in respect of dividend, where it remains outstanding for more than 120 days from the ex-dividend date.

### **G. Inter scheme transactions (ISTs):**

- i. **Traded equity shares:** ISTs of traded securities are effected at the intra-day (spot price) as on the IST date and in its absence, at the latest closing market price available during the last 30 days.

- ii. **Non-traded/Thinly traded/unlisted equity shares:**

ISTs in respect of these securities in case of a maturing scheme (i.e., scheme maturing within a period of 45 days from the date of IST) are effected at the transfer price arrived at by the following methods:

- a) If market quote is available in any recognised stock exchange for such equity, during a period of past 90 days as on IST date, the latest such market quote, discounted by 25% for illiquidity, is considered.

- b) Unquoted equity is valued at the fair value as per the methodology approved by the erstwhile Board of Trustees. The IST of unquoted equity is done at the fair value less discount of 50%.
- c) By calling for bids from other schemes and the IST is effected at the highest bid.
- d) If no scheme is willing to take, then the security is transferred to DRF at Re.0.01 per share.

Transfer of these securities in case of a non-maturing scheme are effected at Re.0.01 to DRF per share.

iii. **Debentures/bonds:**

- a) ISTs of traded debentures and bonds are effected as per Policy E II (a).
  - b) ISTs of thinly traded/non-traded debentures, bonds, term loans and transferable notes are effected as per Policy E II (b).
  - c) Transfer of NPA securities to DRF are effected at Rs.1.00 per security.
- iv. ISTs of Government securities are effected as per policy E (III).
- v. Other investments- ISTs of other investments/assets are effected at the carrying cost of such investment.
- vi. Schemes borrowing funds, if any, internally pay interest at the approved rate.

**H. Custodian:**

Stock Holding Corporation of India (SHCIL) provides custodial services and their fees are accounted for on accrual basis.

**I. Fixed Assets :**

- i. Fixed Assets are stated at historical cost less accumulated depreciation, except in respect of land, buildings, premises and building improvements which are stated at revalued cost less accumulated depreciation. In the event of revaluation, the resultant surplus on revaluation is shown as revaluation reserve. Depreciation on the appreciated amount on account of revaluation is charged to Revaluation Reserve.

- ii. Depreciation is provided on the written down value method at the under mentioned rates except on those assets held for less than six months in the accounting year, where depreciation is provided at half the said rates:-

|   |        |
|---|--------|
| Building and ownership premises           | 5%     |
| Furniture and Fixtures                    | 10%    |
| Office equipments, Building Improvements, |        |
| Software, Computers & Motor Vehicles      | 33.33% |

Leasehold land and premises are amortised equally over the period of lease.

- iii. Building improvements in leased premises are depreciated at 33.33% in case the lease period exceeds eight years. However, in case the lease period does not exceed eight years, the same is amortised over the period of lease and in case the lease is not renewed within the period of eight years, the balance unamortised amount is charged in the last year of lease.
- iv. Fixed assets, which are installed and put to use, pending final settlement of liabilities are stated on an estimated basis. On final settlement depreciation is adjusted, from the date the asset is put to use.
- v. On sale of Fixed Assets, the profit / loss arrived at after reducing the written down value of cost and appreciation of fixed asset on revaluation has been accounted in the Revenue account. The balance outstanding in revaluation reserve for assets sold has been transferred to General Reserve.

#### **J. Reserve funds:**

In accordance with the provisions of Section 25 B (1) of the erstwhile Unit Trust of India Act, 1963 the following funds had been created, which, though belonging to the ASUUTI, are accounted under the Unit Scheme 1964 Bonds as a matter of administrative convenience.

#### **Development Reserve Fund (DRF) :**

##### **A. Constitution:**

The Fund was set up for developmental, research, promotional and any other activities of the Trust. The fund provides guarantee in respect of return/capital under certain schemes.

The Fund is built up by: -



## i. Contributions from

- schemes launched from 1st July, 1994 onwards, as per the respective scheme provisions.
- for all other schemes, at the rates approved by the Board of Trustees of erstwhile UTI.

## ii. Management fees received from VECAUS III and accounted as income.

**B. Operation:**

- i. Income and expenses of the fund are accounted for on accrual basis.
  - ii. Investments are stated as per policy stated in E above.
  - iii. The fund mainly invest in the equity shares of companies promoted/co-promoted by the Trust.
  - iv. Two Years after closure of a scheme, at the end of the accounting year the residual assets are valued on the basis of market price, if available, otherwise as per the approved rates. The value so arrived at is adjusted against liabilities/provisions and the resultant net surplus/deficit is transferred to DRF. In case of pooled schemes this practice is followed two years after closure of the last scheme. Any claims in future against these schemes are charged to DRF. This policy is followed till 30/06/2002.
- C. The balances of Post redemption schemes where strategic equity is held on behalf of Government Of India , are shown under DRF, duly matched assets and liabilities.

**D. Other Funds:-**

Currently we are having two Funds namely Asset Reconstruction Fund and Staff Welfare Fund, established through contribution from the Development Reserve Fund.

**K. Income Distribution :**

- i. Provision for income distribution on unit capital is made at rates approved by the Scheme Provisions/ Administrator.

**SPECIFIED UNDERTAKING OF UNIT TRUST OF INDIA****NOTES FORMING PART OF ACCOUNTS  
FOR THE YEAR ENDED 31<sup>st</sup> MARCH, 2009****Schedule “M”**

1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. “The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002”. In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the “Appointed day” for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz Specified Undertaking of Unit Trust Of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund. These financial statements are drawn up for SUUTI, pursuant to the said Repeal Act.
2. During the year, the Books of two schemes namely MATNAVMIP and MATFVMIP have been merged into Development Reserve Fund.
3. The Government of India announced limited repurchase facility at the specified assured prices for US 64 and financial package for assured return schemes. The difference between the net asset value (NAV) and the applicable repurchase / assured price had been compensated by the Government. This deficit have been accounted for as ‘Inflow from GOI Special Packages’ under the Unit Premium Reserve and the amount received in advance in respect of short fall is accounted under the head ‘Sundry Creditors’ in the case of US 64 and for other schemes the deficit shown under ‘General Reserve’ have been made up by the DRF which has been accounted for all Govt. grant received as ‘Grant Received from GOI’.
4.
  - a. The accounts of ‘US 64 Bonds’ would consist of all the Assets and Liabilities of terminated US64 scheme as well as current transactions under US 64 Bonds. US 64 Bond capital includes Rs. 0.74 crore of objection cases ( previous year 1.70 crore.)
  - b. The accounts of ‘ARS Bonds’ consists of all the Assets and Liabilities of seven foreclosed schemes CGGF 86, RUP 94, CGGF 99, RUP 99, BGVMIP, MIP 98 (V) , MIP 99 and current transactions under ARS Bonds. ARS Bond includes Rs. 0.04 crore of objection cases ( previous year 0.04 crore). In case of CGGF –86 an amount of Rs. 34.53 crore (previous year 36.24 crore) has been accounted as ‘repurchase payable to unit holders’ representing the units, which though matured till the foreclosure date but not claimed by the unit holder.
5. The application money received from the investors under various schemes amounting to Rs. 2.34 crore ( previous year Rs.2.34 crore) is yet to be capitalized .The application money is pertaining to previous years and pending capitalization it is kept separately for claims to be received from unit holders.
6. In case of re-scheduling of loans, SUUTI has exhibited the entire existing provision as write-back, simultaneously, making a charge against the revenue, based on agreed parameters of re-scheduling. The correct practice should have been to show the net addition/write back provisions in the Revenue Accounts. And as such the provisions

written back and provisions charged have been shown at higher values in the Revenue Accounts without affecting the net excess of income over expenditure. However, a necessary exercise in this regard is required to be carried out on an individual case-to-case.

7. a. The unlisted /non traded preference shares costing Rs.16.54 crore (previous year 17.57 crore) have been valued at NIL which is not as per the accounting policy no. VII as in the opinion of the 'valuation committee' the said preference shares have very negligible residual value.

b. The reconciliation of our Books of Accounts with the custodian (SHCIL) has revealed the following difference:-

(i) Rs. 4.41 crore (cost) in equity shares out of which for 0.24 crore the excess shares lying with the custodian are to be returned to the company/promoter and for 4.17 crore the sale of equity shares is effected in books by us but the shares not released by the custodian.

(ii) Rs. 0.08 crore (cost) in preference shares where the companies are not responding/are under liquidation.

(iii) Difference of Rs. 605.57 crore of face value in debentures and Bonds. Out of this for Rs. 431.30 crore the legal action is taken for recovery of dues and for Rs. 61.37 crore the confirmation/letter evidencing servicing of dues from company is available. Further for Rs.81.47 crore, the companies have not issued security subsequent to restructuring and for Rs. 20.21 crore the redemption amount is not received. Other differences of Rs. 11.22 crore are on account of redemption proceeds not received, redemption receipts accounted subsequently in books or the companies are sick/liquidated etc.

8. Investments include,:


- i) Shares costing Rs.1.68 crore (previous year Rs.1.70 crore) which were notified by the custodian appointed under the Special Court (TORTS) Act, 1992. Though the necessary formalities required for transfer of these shares have been completed by the Trust, the matter is still pending with the Stock Exchange/Office of the custodian; however petition has been filed in Special Court Mumbai for all the cases.
- ii) Unsecured advances and loans extended from time to time as provided under sub section (3) of section 19 of the erstwhile UTI Act 1963;
- iii) Equities and debts where the certificates are yet to be issued by the companies;
- iv) Debt exposure in respect of which security creation is in process.

9. Following are the companies where SUUTI has substantial holding.

| Name of the Company                   | % holding of SUUTI |
|---------------------------------------|--------------------|
| UTI Technology Services Ltd.          | 100%               |
| UTI Investment Advisory Services Ltd. | 87.91%             |
| UTI Bank Ltd.                         | 27.08%             |
| ASREC (India) Ltd.                    | 39.29%             |
| UTI Infrastructure And Services Ltd.  | 100%               |

10. The Trust had received notices under the Wealth Tax Act relating to past years and raised demand for Rs. 3.84 crore for which the erstwhile Trust preferred an appeal with Commissioner of wealth Tax that was allowed by him. Subsequent appeal by the department with Income Tax Appellate Tribunal was dismissed as the appeals had been filed by the Wealth Tax Authorities without obtaining permission of their department ( which is mandatory). Subsequently, the Wealth Tax Authorities have got the permission, however, no fresh notice for restoration of Appeals has either been received by us or by Advocate.
11. The work relating to management and maintenance of property belonging to SUUTI and related matters has been outsourced to UTI Infrastructure and Services Limited (Company), a 100% subsidiary of SUUTI. The company is yet to enter into formal agreement with SUUTI relating to the scope of work and related services.
  - a. The formalities relating to documentation for various properties under the ownership/ possession of SUUTI are being completed as the sale is a continuous process.
  - b. SUUTI has given the properties on lease to various companies, however the formal agreements with lessees are yet to be entered, and accrue & recover rent/ other expenses from various associates/ subsidiaries and other parties for which details are being compiled.
  - c. During the year, SUUTI has sold various properties, formalities relating to transfer/ sale of properties in few cases, are under process as the sale is a continuous process.
12. Contingent Liabilities not provided for cases pending with Consumer Forum is Rs.2.26 crore.
13. The figures are regrouped / reclassified wherever necessary.

  
IMTAIAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

  
K N PRITHVIRAJ  
Administrator

**For and on behalf of**  
**ASHOK BHARTIA & Co.**  
**CHARTERED ACCOUNTANTS**

  
**ASHOK BHARTIA**  
**Partner**

MUMBAI  
DATED : 3<sup>rd</sup> August 2009

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE TRUST OF INDIA

## BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2009

Rupees in Lakhs

|   | UNIT SCHEME 64 BONOS |                     |
|---|----------------------|---------------------|
|   | 31.03.2009           | 31.03.2008          |
| <b>LIABILITIES</b>                                |                      |                     |
| CAPITAL.....'A'                                   | 59,347.81            | 774,714.20          |
| RESERVES AND SURPLUS.....'B'                      | 149,358.75           | 385,728.27          |
| CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS.....'C'        | 281,918.89           | 72,391.25           |
| SIZE OF DEVELOPMENT RESERVE FUND                  | 467,330.59           | 463,823.25          |
| CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS OF DRF         | 48,172.30            | 21,754.09           |
| LIABILITIES OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF  | 72,917.22            | 67,425.41           |
| DEVELOPMENT RESERVE FUND.....'D'                  | 588,428.11           | 563,882.75          |
| SIZE OF OTHER FUNDS                               | 105,891.77           | 97,885.63           |
| CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS OF OTHER FUNDS | 185,490.32           | 219,271.63          |
| OTHER FUNDS.....'E'                               | 291,382.09           | 317,157.26          |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                          | <b>1,290,418.85</b>  | <b>2,822,993.73</b> |
| <b>ASSETS</b>                                     |                      |                     |
| INVESTMENTS.....'F'                               | 385,755.22           | 451,945.82          |
| DEPOSITS.....'G'                                  | 3,938.67             | 460,692.84          |
| CURRENT ASSETS.....'H'                            | 8,985.72             | 229,663.65          |
| FIXED ASSETS.....'I'                              | 11,926.14            | 20,632.28           |
| ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND                | 515,502.89           | 485,577.34          |
| ASSETS OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF       | 72,917.22            | 67,425.41           |
| TOTAL ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND.....'J'  | 588,420.11           | 563,002.75          |
| ASSETS OF OTHER FUNDS.....'K'                     | 291,382.09           | 317,157.26          |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                               | <b>1,290,418.85</b>  | <b>2,822,993.73</b> |

NOTES TO ACCOUNTS.....'M'

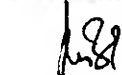
Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date

For and on behalf of

ASHOK BHARTIA &amp; CO.

Chartered Accountants


ASHOK BHARTIA  
Partner


IMTAIAZUR RAHMAN  
Chief Finance OfficerK.N. PRITHVIRAJ  
AdministratorMumbai  
Dated : 3rd August 2009

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2008 TO 31ST MARCH, 2009

Rupees in Lakhs

|   | UNIT SCHEME 64 BONDS |                   |
|---|----------------------|-------------------|
|   | CURRENT YEAR         | PREVIOUS YEAR     |
| <b>INCOME</b>   |                      |                   |
| DIVIDEND  | 15,024.24            | 11,715.64         |
| INTEREST  | 8,448.15             | 76,420.00         |
| PROFIT ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST    | 2,972.87             | 16,595.76         |
| OTHER INCOME  | 5,173.89             | 8,764.92          |
| PRIOR PERIOD INCOME                                       | -                    | 44.98             |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME PR YR WRITTEN BACK          | 181.01               | 48.48             |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT& DEPOSITS WRITTEN BACK  | 0.15                 | 745.26            |
| COST OF INVESTMENTS WRITTEN BACK DURING YEAR              | 18.86                | 21.81             |
| PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION WRITTEN BACK    | 4,246.63             | 2,159.67          |
| <b>SUB TOTAL (A)</b>                                      | <b>36,065.80</b>     | <b>116,515.52</b> |
| LESS : COST OF INVESTMENTS WRITTEN OFF                    | 642.81               | -                 |
| LESS:PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME                        | 125.77               | 97.82             |
| LESS:PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT& DEPOSITS          | 114.34               | 325.33            |
| LESS : PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION          | 1,250.89             | 3,715.41          |
| <b>SUB TOTAL (B)</b>                                      | <b>2,133.81</b>      | <b>4,138.56</b>   |
| <b>TOTAL (A-B)</b>  | <b>33,931.99</b>     | <b>112,376.96</b> |
| <b>EXPENDITURE</b>  |                      |                   |
| INTEREST PAID TO BONDHOLDERS FOR THE YEAR                 | 8,429.76             | 54,424.60         |
| OFFICE EXPENSES   | 1,888.01             | 2,864.87          |
| PUBLICITY EXPENSES  | 203.91               | 121.86            |
| CUSTODIAL, REGISTRAR & BANK CHGS                          | 409.41               | 2,856.35          |
| AUDITORS' FEES  | 13.05                | 18.14             |
| AMC FEES  | 936.32               | 2,901.22          |
| DEPRECIATION ON FIXED ASSETS                              | 227.29               | 280.29            |
| <b>SUB TOTAL (A)</b>                                      | <b>12,107.76</b>     | <b>63,485.33</b>  |
| ADD: LOSS ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST | 2,616.89             | 1,051.64          |
| <b>SUB TOTAL (B)</b>                                      | <b>2,616.89</b>      | <b>1,051.64</b>   |
| <b>TOTAL (A)+(B)</b>                                      | <b>14,724.64</b>     | <b>64,536.97</b>  |
| <b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>                  | <b>19,207.35</b>     | <b>47,839.99</b>  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>33,931.99</b>     | <b>112,376.96</b> |
| <b>REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT</b>                      |                      |                   |
| EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE                         | 19,207.35            | 47,839.99         |
| ADD/(LESS): PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS                      | (175,101.12)         | 0.03              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>(155,893.77)</b>  | <b>47,840.02</b>  |
| BALANCE TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE                    | (155,893.77)         | 47,840.02         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>(155,893.77)</b>  | <b>47,848.82</b>  |

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CO.**  
Chartered Accountants



**ASHOK BHARTIA**  
Partner



**IMTAIYAZUR RAHMAN**  
Chief Finance Officer



**K.N. PRITHVIRAJ**  
Administrator

Mumbai  
Dated : 3rd August 2009

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009

Rupees in Lakhs

|   | UNIT SCHEME 64 BONDS |                     |
|---|----------------------|---------------------|
|   | 31.03.2009           | 31.03.2008          |
| <b>SCHEDULE 'A'</b>                                     |                      |                     |
| <b>CAPITAL</b>  |                      |                     |
| BOND CAPITAL  | 59,347.01            | 774,714.20          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>69,347.81</b>     | <b>774,714.28</b>   |
| <b>SCHEDULE 'B'</b>                                     |                      |                     |
| <b>RESERVES AND SURPLUS</b>                             |                      |                     |
| <b>UNIT PREMIUM RESERVE</b>                             |                      |                     |
| BALANCE AS PER THE LAST BALANCE SHEET (UPR)             | (279,472.71)         | (279,473.06)        |
| PREMIUM COLLECTED/(PAID) DURING THE YEAR (NET)          | 8.88                 | 0.35                |
| <b>TOTAL</b>  | <b>(279,463.83)</b>  | <b>(279,472.71)</b> |
| <b>FIXED ASSETS REVALUATION RESERVE</b>                 |                      |                     |
| BALANCE AS PER LAST B.SHEET (REVALUATION RESERVE)       | 16,511.31            | 20,836.05           |
| LESS: TRANSFERRED TO DEPRECIATION ON FIXED ASSETS       | 484.63               | 724.30              |
| LESS: TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE                    | 5,568.33             | 3,600.44            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>10,458.35</b>     | <b>16,611.31</b>    |
| <b>GENERAL RESERVE</b>                                  |                      |                     |
| <b>GENERAL RESERVE ON UNIT CAPITAL</b>                  |                      |                     |
| BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET                       | 568,689.67           | 517,249.21          |
| TRANSFERRED FROM REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT          | (155,893.77)         | 47,840.02           |
| TRANSFERRED FROM FIXED ASSET REVALUATION RESERVE        | 5,568.33             | 3,600.44            |
| <b>SUB TOTAL (a)</b>                                    | <b>418,364.23</b>    | <b>568,689.67</b>   |
| <b>GRAND TOTAL</b>                                      | <b>149,358.76</b>    | <b>306,728.27</b>   |
| <b>SCHEDULE 'C'</b>                                     |                      |                     |
| <b>CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS</b>               |                      |                     |
| <b>CURRENT LIABILITIES</b>                              |                      |                     |
| SUNDRY CREDITORS  | 152,636.85           | 7,033.54            |
| APPLICATION MONEY PENDING SCRUTINY                      | 61.17                | 61.17               |
| UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION                  | 35,432.10            | 48,582.37           |
| <b>TOTAL (A)</b>  | <b>188,130.12</b>    | <b>55,677.88</b>    |
| <b>PROVISIONS</b>                                       |                      |                     |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME                           | 334.22               | 389.46              |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS           | 3,413.74             | 3,299.55            |
| PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION               | 10,007.95            | 13,025.16           |
| PROVISION FOR INCOME DISTRIBUTION                       | 24.86                | -                   |
| <b>TOTAL (B)</b>  | <b>13,780.77</b>     | <b>16,714.17</b>    |
| <b>TOTAL (A)+(B)</b>                                    | <b>201,910.89</b>    | <b>72,391.25</b>    |
| <b>SCHEDULE 'D'</b>                                     |                      |                     |
| <b>DEVELOPMENT RESERVE FUND</b>                         |                      |                     |
| BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET                       | 463,823.26           | 379,692.64          |
| TRANSFER OF BALANCES OF MERGED FUNDS                    | 28,101.14            | 1,973.22            |
| INCOME/INTEREST RECEIVED DURING THE YEAR                | 57,376.45            | 84,256.88           |
| <b>SUB TOTAL 'A'</b>                                    | <b>649,300.86</b>    | <b>466,922.74</b>   |
| LESS: UTILISATION DURING THE YEAR                       | 81,970.26            | 2,099.49            |
| <b>SUB TOTAL 'B'</b>                                    | <b>81,970.26</b>     | <b>2,099.49</b>     |
| <b>SIZE OF DEVELOPMENT RESERVE FUND SUB TOTAL C=A-B</b> | <b>467,330.69</b>    | <b>463,823.26</b>   |
| <b>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>             |                      |                     |
| SUNDRY CREDITORS  | 4,490.67             | 3,858.41            |
| UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION                  | 26,657.72            | -                   |
| GRANT RECEIVED FROM GOI                                 | 2,174.97             | 2,174.97            |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME                           | 165.29               | 170.84              |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS           | 13,145.39            | 15,520.07           |
| PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION               | 1,538.26             | 29.80               |
| <b>CURRENT LIAB. AND PROVISION OF DRF-SUB TOTAL 'D'</b> | <b>48,172.38</b>     | <b>21,754.09</b>    |
| <b>TOTAL X = (C+D)</b>                                  | <b>616,602.89</b>    | <b>486,577.35</b>   |

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009 (CONTD.)

Rupees in Lakhs

|   | UNIT SCHEME 64 BONDS |                     |
|---|----------------------|---------------------|
|   | 31.03.2009           | 31.03.2008          |
| <b>SCHEDULE 'D' (Contd.)</b>  |                      |                     |
| <b>LIABILITIES OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER ORF</b>                     |                      |                     |
| <b>POST REDEMPTION FUND</b>   |                      |                     |
| GENERAL RESERVE AS PER LAST BALANCE SHEET                                   | 23,202.42            | 19,453.24           |
| INCOME/INTEREST RECEIVED DURING THE YEAR                                    | 5,799.98             | 3,998.39            |
| UTILISATION OF FUND   | 210.97               | 249.21              |
| <b>SUB TOTAL (a)</b>  | <b>28,791.43</b>     | <b>23,202.42</b>    |
| <b>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>                                 |                      |                     |
| SUNDRY CREDITORS  | 3.55                 | 7.60                |
| PAYABLE TO GOVERNMENT OF INDIA  | 43,743.18            | 43,743.18           |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS                               | 379.06               | 472.21              |
| <b>SUB TOTAL (b)</b>  | <b>44,126.79</b>     | <b>44,222.99</b>    |
| <b>LIAB. OF POST REDEM. SCHEMES UNDER ORF TOTAL Y= A+B</b>                  | <b>72,917.22</b>     | <b>67,425.41</b>    |
| <b>DEVELOPMENT RESERVE FUND Z = X + Y</b>                                   | <b>588,420.11</b>    | <b>663,002.76</b>   |
| <b>SCHEDULE 'E'</b>   |                      |                     |
| <b>OTHER FUNDS</b>  |                      |                     |
| <b>(A) STAFF WELFARE FUND (SWF)</b>   |                      |                     |
| BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET   | 21,559.06            | 20,554.86           |
| NET INCOME DURING THE YEAR  | 1,588.00             | 1,083.36            |
| UTILISATION DURING THE YEAR   | 54.25                | 79.16               |
| <b>SIZE OF THE FUND - SUB TOTAL (a)</b>                                     | <b>23,092.81</b>     | <b>21,659.06</b>    |
| <b>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>                                 |                      |                     |
| SUNDRY CREDITORS  | 0.20                 | 464.76              |
| <b>SUB TOTAL (b)</b>  | <b>0.28</b>          | <b>464.76</b>       |
| <b>TOTAL 'A' = (a+b)</b>  | <b>23,093.81</b>     | <b>22,023.82</b>    |
| <b>(B) ASSET RECONSTRUCTION FUND (ARF)</b>                                  |                      |                     |
| BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET   | 76,326.57            | 106,772.12          |
| INCOME EARNED DURING THE YEAR   | 6,772.24             | (30,149.10)         |
| UTILISATION OF FUND   | 299.85               | 296.45              |
| <b>SIZE OF THE FUND - SUB TOTAL (a)</b>                                     | <b>82,798.96</b>     | <b>76,326.67</b>    |
| <b>CURRENT LIABILITIES &amp; PROVISIONS</b>                                 |                      |                     |
| SUNDRY CREDITORS  | 1,061.54             | 4,707.28            |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME   | 11,094.70            | 12,036.70           |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS                               | 173,343.68           | 201,961.75          |
| PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATIONS                                  |                      | 101.14              |
| <b>SUB TOTAL (b)</b>  | <b>185,490.12</b>    | <b>218,806.87</b>   |
| <b>TOTAL 'B' = (a+b)</b>  | <b>268,289.08</b>    | <b>295,133.44</b>   |
| <b>SIZE OF OTHER FUNDS - TOTAL I</b>  | <b>108,891.77</b>    | <b>97,886.63</b>    |
| <b>CURRENT LIAB. &amp; PROVN. OF OTHER FUNDS - TOTAL II</b>                 | <b>186,490.32</b>    | <b>219,271.63</b>   |
| <b>OTHER FUNDS TOTAL (A+B)</b>  | <b>291,382.09</b>    | <b>317,157.26</b>   |
| <b>SCHEDULE 'F'</b>   |                      |                     |
| <b>INVESTMENTS</b>  |                      |                     |
| CENTRAL & STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES                                |                      | 16,968.48           |
| DEBENTURES AND BONDS  | 18,549.92            | 87,302.11           |
| PREFERENCE SHARES   | 1,435.42             | 1,492.54            |
| EQUITY SHARES   | 338,143.96           | 340,182.69          |
| MUTUAL FUND UNITS   | 27,635.92            | 6,000.00            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>386,765.22</b>    | <b>451,946.82</b>   |
| QUOTED (AT COST)  | 291,181.63           | 291,718.58          |
| UNQUOTED (AT COST)  | 94,583.59            | 160,227.24          |
| <b>'A'</b>  | <b>386,765.22</b>    | <b>451,946.82</b>   |
| QUOTED (MARKET VALUE)   | 888,908.89           | 1,295,706.80        |
| UNQUOTED (AT VALUATION)   | 49,699.72            | 110,933.35          |
| <b>'B'</b>  | <b>938,608.61</b>    | <b>1,406,640.15</b> |
| <b>APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN VALUE OF INVESTMENT TOTAL ('B' - 'A')</b> | <b>552,843.39</b>    | <b>954,694.33</b>   |



## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009 (CONTD.)

Rupees in Lakhs

|  | UNIT SCHEME 64 BONDS |                   |
|--|----------------------|-------------------|
|  | 31.03.2009           | 31.03.2008        |
| <b>SCHEDULE 'G'</b>                    |                      |                   |
| <b>DEPOSITS</b>                        |                      |                   |
| DEPOSITS WITH BANKS                    | 3,938.57             | 431,019.98        |
| OTHER DEPOSITS                         | -                    | 19,572.06         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>3,938.57</b>      | <b>450,592.04</b> |
| <b>SCHEDULE 'H'</b>                    |                      |                   |
| <b>CURRENT ASSETS</b>                  |                      |                   |
| BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS | 4,010.61             | 6,585.43          |
| SUNDRY DEBTORS                         | 3,702.86             | 6,787.58          |
| CONTRACTS FOR SALE OF INVESTMENTS      | -                    | 5.03              |
| OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME         | 954.84               | 40,880.27         |
| ADVANCES, DEPOSITS ETC                 | 318.41               | 318.40            |
| SHARES/DEBENTURES APPLICATION MONEY    | -                    | 86.95             |
| REMITTANCE TO GOVERNMENT OF INDIA      | -                    | 175,000.00        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>8,986.72</b>      | <b>229,663.66</b> |

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULE ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009 (CDNTD.....)

## U S 64 BONDS

SCHEDULE 'I'  
FIXED ASSETS

| (RUPEES IN LAKHS)                          |                        |                       |                        |                        |                        |                        |                                       |  |                                      |                        |                        |                        |
|--|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|  | GROSS BLOCK AT COST    |                       |                        |                        | DEPRECIATION           |                        |                                       |  | NET BLOCK                            |                        |                        |                        |
|  | AS ON 31st MARCH, 2008 | ADDITIONS/ADJUSTMENTS | DEDUCTIONS/ADJUSTMENTS | TOTAL AS ON 31.03.2008 | AS ON 31st MARCH, 2008 | DEDUCTIONS/ADJUSTMENTS | DEP. DN COST FOR 1.4.08 to 31.03.2009 | DEP. ON REVALUED COST 1.4.08 TO 31.03.09 | TRANSFERRED FROM REVALUATION RESERVE | TOTAL AS ON 31.03.2009 | AS ON 31st MARCH, 2009 | AS ON 31st MARCH, 2008 |
| LAND (LEASEHOLD)                           | 1627.88                | -                     | 1446.57                | 181.31                 | 287.12                 | 189.62                 | 4.45                                  | 4.45                                     | 0.00                                 | 101.95                 | 79.36                  | 1340.76                |
| LAND (FREEHOLD)                            | 1490.35                | 0.00                  | -                      | 1490.35                | -                      | -                      | -                                     | -  | -                                    | -                      | 1490.35                | 1490.35                |
| BUILDINGS                                  | 4012.82                | -                     | 2950.30                | 1062.52                | 1522.92                | 1179.51                | 22.56                                 | 125.17                                   | 102.61                               | 468.58                 | 593.94                 | 2489.91                |
| OFFICE PREMISES (LEASEHOLD)                | 10446.08               | -                     | 5,353.28               | 5092.81                | 3071.53                | 1,165.87               | 0.00                                  | 159.36                                   | 159.36                               | 2065.02                | 3027.79                | 7374.56                |
| OWNERSHIP PREMISES                         | 12148.57               | 0.00                  | 1164.20                | 10984.37               | 5027.23                | 580.31                 | 126.15                                | 348.81                                   | 222.66                               | 4785.73                | 6186.64                | 7121.34                |
| BUILDING IMPROVEMENTS                      | 504.44                 | 0.00                  | 23.61                  | 480.83                 | 480.85                 | 22.74                  | 7.83                                  | 7.83                                     | 0.00                                 | 465.94                 | 14.89                  | 23.59                  |
| FURNITURE & FIXTURE                        | 2150.54                | (3.55)                | 542.05                 | 1604.94                | 1635.55                | 396.34                 | 54.92                                 | 54.92                                    | 0.00                                 | 1194.13                | 410.81                 | 614.99                 |
| OFFICE EQUIPMENTS                          | 3315.80                | 1.87                  | 374.88                 | 2942.79                | 3240.53                | 371.22                 | 25.51                                 | 25.51                                    | 0.00                                 | 2894.82                | 47.97                  | 75.29                  |
| MOTOR VEHICLES                             | 0.02                   | -                     | 0.00                   | 0.02                   | 0.02                   | 0.00                   | 0.00                                  | 0.00                                     | 0.00                                 | 0.02                   | -                      | 0.00                   |
| COMPUTERS                                  | 955.65                 | 2.12                  | 0.00                   | 957.77                 | 928.75                 | 0.00                   | 9.57                                  | 9.57                                     | 0.00                                 | 938.32                 | 19.45                  | 26.88                  |
| ADVANCE TOWARDS PURCHASE OF CAPITAL ASSETS | 36652.16               | 0.44                  | 11854.89               | 24797.71               | 16094.50               | 3905.61                | 250.99                                | 735.62                                   | 484.63                               | 12924.51               | 11873.20               | 20557.67               |
|  | 74.57                  | 0.75                  | 22.38                  | 52.94                  | -                      | -                      | -                                     | -  | -                                    | -                      | 52.94                  | 74.57                  |
| TOTAL                                      | 36726.73               | 1.19                  | 11877.27               | 24850.65               | 16094.50               | 3905.61                | 250.99                                | 735.62                                   | 484.63                               | 12924.51               | 11926.14               | 20632.24               |

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCDUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009 (CONTD.)

Rupees in Lakhs

|   | UNIT SCHEME 64 BONDS |                   |
|---|----------------------|-------------------|
|   | 31.03.2009           | 31.03.2008        |
| <b>SCHEDULE 'J'</b>                                   |                      |                   |
| <b>ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND</b>             |                      |                   |
| EQUITY SHARES/PREF SHARES                             | 150,686.28           | 150,789.31        |
| DEBENTURES AND BONDS                                  | 47.71                | 392.10            |
| MUTUAL FUND UNITS                                     | 83,214.80            | 46,693.47         |
| DEPOSITS WITH BANKS                                   | 210,596.83           | 249,636.87        |
| OTHER DEPOSITS  | 2,681.69             | 12,703.56         |
| GOI SPECIAL BONDS                                     | 300.00               | 300.00            |
| INVESTMENT AT COST SUB TOTAL (A)                      | 447,527.31           | 460,515.31        |
| <b>CURRENT ASSETS</b>                                 |                      |                   |
| SUNDRY DEBTORS  | 53,564.50            | 16,518.99         |
| OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME                        | 13,038.25            | 8,350.90          |
| SHARES / DEBENTURES APPLICATION MONEY                 | -                    | 187.67            |
| BANK BALANCES   | 1,372.83             | 2.77              |
| CONTRACT FOR SALE OF INVESTMENTS                      | -                    | 1.70              |
| SUB TOTAL (B)   | 67,976.58            | 25,062.03         |
| <b>ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND TOTAL P=A+B</b> | <b>515,502.89</b>    | <b>485,577.34</b> |
| <b>SCHEDULE 'J' (Contd.)</b>                          |                      |                   |
| <b>ASSETS OF POST REDEMPTION SCHEMES UNDER DRF</b>    |                      |                   |
| <b>POST REDEMPTION FUND</b>                           |                      |                   |
| EQUITY SHARES   | 34,290.48            | 34,290.48         |
| MUTUAL FUND UNITS                                     | 19,184.61            | 24,800.00         |
| DEPOSITS WITH BANKS                                   | -                    | 7,500.00          |
| OTHER DEPOSITS  | 1,185.97             | 49.99             |
| INVESTMENT AT COST SUB TOTAL (A)                      | 54,561.06            | 66,640.47         |
| <b>CURRENT ASSETS</b>                                 |                      |                   |
| SUNDRY DEBTORS  | 18,256.16            | 477.60            |
| OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME                        | -                    | 307.34            |
| SUB TOTAL (B)   | 18,256.16            | 784.94            |
| <b>ASSETS OF POST REDEM. SCHEMES UNDER DRF Q=A+B</b>  | <b>72,817.22</b>     | <b>67,425.41</b>  |
| <b>TOTAL ASSETS OF DEVELOPMENT RESERVE FUND R=P+Q</b> | <b>588,420.11</b>    | <b>553,002.75</b> |
| <b>SCHEDULE 'K'</b>                                   |                      |                   |
| <b>ASSETS OF OTHER FUNDS</b>                          |                      |                   |
| <b>(A) ASSETS OF STAFF WELFARE FUND (SWF)</b>         |                      |                   |
| CENTRAL&STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES            | 1,500.00             | 5,680.30          |
| EQUITY SHARES   | 500.00               | 500.00            |
| DEBENTURES AND BONDS                                  | 535.54               | 5,059.42          |
| MUTUAL FUND UNITS                                     | 3,939.76             | 9,556.93          |
| OTHER DEPOSITS/DEPOSITS WITH BANKS                    | 1,031.71             | 1,000.00          |
| INVESTMENT AT COST SUB TOTAL (a)                      | 7,507.01             | 21,796.65         |
| <b>CURRENT ASSETS</b>                                 |                      |                   |
| OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME                        | 34.25                | 210.40            |
| SUNDRY DEBTORS  | 15,551.74            | 16.77             |
| SUB TOTAL (b)   | 15,586.99            | 227.17            |
| <b>TOTAL A = (a+b)</b>                                | <b>23,093.00</b>     | <b>22,023.82</b>  |
| <b>(B) ASSETS OF ASSET RECONSTRUCTION FUND (ARF)</b>  |                      |                   |
| DEBENTURES AND BONDS                                  | 11,803.38            | 15,667.19         |
| EQUITY SHARES   | 23.99                | 11.31             |
| MUTUAL FUND UNITS                                     | 38,391.58            | 32,264.22         |
| TERM LOANS  | 984.89               | 753.84            |
| OTHER DEPOSITS/DEPOSITS WITH BANKS                    | 2,826.56             | 45,000.00         |
| INVESTMENT AT COST SUB TOTAL (a)                      | 54,030.40            | 93,696.66         |
| <b>CURRENT ASSETS</b>                                 |                      |                   |
| OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME                        | 11,007.90            | 15,159.16         |
| SUNDRY DEBTORS  | 203,250.79           | 186,277.72        |
| SUB TOTAL (b)   | 214,268.69           | 201,436.88        |
| <b>TOTAL B = (a+b)</b>                                | <b>268,289.09</b>    | <b>295,133.44</b> |
| <b>ASSETS OF OTHER FUNDS TOTAL (A+B)</b>              | <b>291,382.09</b>    | <b>317,157.26</b> |

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2009**

|  | Rupees in Lakhs   |                   |                 |                 |                 |                 |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  | ARS BONDS         |                   | DIP 91          |                 | MIP 96 IV       |                 |
|  | 31.03.2009        | 31.03.2008        | 31.03.2009      | 31.03.2008      | 31.03.2009      | 31.03.2008      |
| <b>LIABILITIES</b>                         |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| CAPITAL.....'A'                            | 497,549.62        | 538,237.11        | -               | -               | -               | -               |
| RESERVES AND SURPLUS.....'B'               | (127,271.88)      | (128,588.19)      | 2,395.82        | 2,074.27        | 4,399.07        | 3,865.49        |
| CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS.....'C' | 49,858.55         | 48,555.34         | 1,517.95        | 1,551.29        | 3,000.68        | 3,537.64        |
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                   | <b>420,136.29</b> | <b>458,206.26</b> | <b>3,913.57</b> | <b>3,625.56</b> | <b>7,399.75</b> | <b>7,403.13</b> |
| <b>ASSETS</b>                              |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| INVESTMENTS.....'D'                        | 195,105.70        | 373,641.54        | 0.89            | 15.38           | 0.03            | 195.00          |
| DEPOSITS.....'E'                           | 46,052.19         | 68,760.73         | 173.98          | 2,243.73        | 334.67          | 4,433.74        |
| CURRENT ASSETS.....'F'                     | 178,978.40        | 15,803.99         | 3,738.70        | 1,386.45        | 7,065.05        | 2,774.39        |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                        | <b>420,136.29</b> | <b>458,206.26</b> | <b>3,913.57</b> | <b>3,625.56</b> | <b>7,399.75</b> | <b>7,403.13</b> |

NOTES TO ACCOUNTS.....'M'

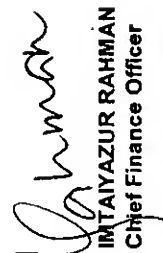
Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CD.**  
Chartered Accountants



**ASHOK BHARTIA**  
Partner

Mumbai  
Dated : 3rd August 2009



**IMTAIAZUR RAHMAN**  
Chief Finance Officer



**K.N. PRITHVIRAJ**  
Administrator

**ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA**  
**REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2008 TO 31ST MARCH, 2009**

|  | Rupees in Lakhs  |                  |               |                |                 |                 |
|--|------------------|------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|
|  | ARS BONDS        |                  | DIP 91        |                | MIP 96 IV       |                 |
|  | CURRENT YEAR     | PREVIOUS YEAR    | CURRENT YEAR  | PREVIOUS YEAR  | CURRENT YEAR    | PREVIOUS YEAR   |
| <b>INCOME</b>  |                  |                  |               |                |                 |                 |
| DIVIDEND   | 2,758.97         | 2,232.18         | -             | -              | -               | -               |
| INTEREST   | 33,958.91        | 52,973.30        | 249.54        | 308.23         | 649.22          | 737.93          |
| PROFIT ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST         | 2,592.27         | 1,218.98         | 87.20         | 41.40          | 24.52           | -               |
| OTHER INCOME   | 7.74             | 0.33             | 0.09          | -              | -               | 0.01            |
| PRIOR PERIOD ADJUSTMENTS - INCOME                              | -                | 63.53            | -             | -              | -               | -               |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME PR YEAR WRITTEN BACK             | 4.97             | 57.73            | -             | 8.48           | 37.73           | 38.75           |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT & DEPOSITS WRITTEN BACK      | 1,050.37         | 3,064.66         | 79.96         | 75.21          | 568.43          | 873.75          |
| PROVISION FOR DEPRECIATION IN VALUE OF INVESTMENT WRITTEN BACK | -                | -                | -             | -              | 0.01            | -               |
| PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION WRITTEN BACK         | 345.08           | 70.35            | -             | -              | -               | -               |
| <b>SUB TOTAL (A)</b>   | <b>40,716.31</b> | <b>59,881.06</b> | <b>396.79</b> | <b>433.30</b>  | <b>1,479.91</b> | <b>1,850.44</b> |
| LESS: PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME                            | 5.38             | 4.78             | -             | 4.02           | -               | 83.63           |
| LESS: PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT & DEPOSITS             | -                | 370.70           | 56.14         | 456.14         | 97.13           | -               |
| LESS: PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATION                | 284.91           | 73.18            | -             | -              | -               | -               |
| <b>SUB TOTAL (B)</b>   | <b>300.29</b>    | <b>448.64</b>    | <b>56.14</b>  | <b>460.16</b>  | <b>97.13</b>    | <b>83.63</b>    |
| <b>TOTAL (A-B)</b>   | <b>40,416.02</b> | <b>59,232.42</b> | <b>340.65</b> | <b>(26.86)</b> | <b>1,382.78</b> | <b>1,566.81</b> |
| <b>EXPENDITURE</b>   |                  |                  |               |                |                 |                 |
| INCOME DISTRIBUTION  | 34,233.52        | 36,706.08        | -             | -              | -               | -               |
| OFFICE EXPENSES  | 716.81           | 593.62           | 1.66          | 1.18           | (4.58)          | 1.03            |
| CUSTODIAL REGISTRAR & BANK CHGS                                | 941.38           | 995.58           | 3.94          | 2.44           | 18.03           | 15.31           |
| AUDITORS FEES  | 8.28             | 5.14             | 0.04          | 0.02           | 0.09            | 0.04            |
| AMC FEES   | 1,273.73         | 1,364.80         | 8.99          | 7.60           | 17.64           | 13.68           |
| PRIOR PERIOD EXPENSES  | 173.56           | -                | 3.21          | -              | 397.48          | 97.02           |
| <b>SUB TOTAL (A)</b>   | <b>37,347.26</b> | <b>39,665.22</b> | <b>17.84</b>  | <b>11.24</b>   | <b>426.66</b>   | <b>127.88</b>   |
| ADD: LOSS ON INTER SCHEME SALE OF INVESTMENTS                  | -                | -                | -             | 0.07           | -               | -               |
| ADD: LOSS ON SALE/REDEMPTION OF INVESTMENT OTHER THAN IST      | 1,768.54         | 1,785.60         | -             | -              | 419.45          | 132.90          |
| <b>SUB TOTAL (B)</b>   | <b>1,768.54</b>  | <b>1,786.60</b>  | <b>-</b>      | <b>8.07</b>    | <b>419.45</b>   | <b>132.90</b>   |
| <b>TOTAL (A+B)</b>   | <b>39,115.82</b> | <b>41,470.82</b> | <b>17.84</b>  | <b>11.31</b>   | <b>846.11</b>   | <b>259.98</b>   |
| <b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>                       | <b>1,302.20</b>  | <b>17,761.60</b> | <b>322.81</b> | <b>(38.17)</b> | <b>536.67</b>   | <b>1,306.83</b> |
| <b>TOTAL</b>   | <b>40,416.02</b> | <b>59,232.42</b> | <b>340.65</b> | <b>(26.86)</b> | <b>1,382.78</b> | <b>1,566.81</b> |

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2008 TO 31ST MARCH, 2009

| Rupees in Lakhs                        |              |               |              |               |              |               |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|  | ARS BDNDs    |               | DIP 91       |               | MIP 96 IV    |               |
|  | CURRENT YEAR | PREVIOUS YEAR | CURRENT YEAR | PREVIOUS YEAR | CURRENT YEAR | PREVIOUS YEAR |
| REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT          |              |               |              |               |              |               |
|  | 1,302.20     | 17,761.60     | 322.81       | (38.17)       | 536.67       | 1,306.83      |
| EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE      | 1,302.20     | 17,761.60     | 322.81       | (38.17)       | 536.67       | 1,306.83      |
| TOTAL                                  |              |               |              |               |              |               |
| INCOME DISTRIBUTION FOR THE YEAR       |              |               |              |               |              |               |
| BALANCE TRANSFERRED TO GENERAL RESERVE | 1,302.20     | 17,761.60     | 322.81       | (38.17)       | 536.67       | 1,306.83      |
| TOTAL                                  | 1,302.20     | 17,761.60     | 322.81       | (38.17)       | 536.67       | 1,306.83      |

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants

ASHOK BHARTIA  
Partner

Mumbai  
Dated : 3rd August 2009

IMTIAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

K.N. PRITHVIRAJ  
Administrator

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009

|  | Rupees in Lakhs |              |            |            |            |            |
|--|-----------------|--------------|------------|------------|------------|------------|
|  | ARS BONDS       |              | DIP 91     |            | MIP 96 IV  |            |
|  | 31.03.2009      | 31.03.2008   | 31.03.2009 | 31.03.2008 | 31.03.2009 | 31.03.2008 |
| <b>SCHEDULE 'A'</b>                                    |                 |              |            |            |            |            |
| CAPITAL  |                 |              |            |            |            |            |
| BOND CAPITAL   | 497,549.62      | 538,237.11   | -          | -          | -          | -          |
| TOTAL  | 497,549.62      | 538,237.11   | -          | -          | -          | -          |
| <b>SCHEDULE 'B'</b>                                    |                 |              |            |            |            |            |
| RESERVES AND SURPLUS                                   |                 |              |            |            |            |            |
| GENERAL RESERVE  |                 |              |            |            |            |            |
| BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET.                     | (128,586.19)    | (146,362.63) | 2,074.27   | 842.03     | 3,865.49   | 1,612.31   |
| ADD : TRANSFER OF GENERAL RESERVE OF MERGED SCHEMES    | -               | -            | -          | 1,273.67   | -          | 951.70     |
| ADD : BALANCE TRANSFERRED FROM REVENUE ACCOUNT         | 1,302.20        | 17,761.60    | 322.81     | (38.17)    | 536.67     | 1,306.83   |
| ADD : PREMIUM ON SALE/REPURCHASE/REDEMPTION            | 12.11           | 14.84        | (1.46)     | (3.26)     | (3.09)     | (5.35)     |
| TOTAL  | (127,271.88)    | (128,586.19) | 2,395.62   | 2,074.27   | 4,399.07   | 3,865.49   |
| <b>SCHEDULE 'C'</b>                                    |                 |              |            |            |            |            |
| CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS                     |                 |              |            |            |            |            |
| CURRENT LIABILITIES                                    |                 |              |            |            |            |            |
| SUNDRY CREDITORS                                       | 95.39           | 738.73       | 0.37       | 0.41       | 4.01       | 8.19       |
| UNCLAIMED INCOME/INTEREST DISTRIBUTION                 | 48,034.24       | 44,970.07    | 552.56     | 561.90     | 1,410.89   | 1,434.64   |
| SUB TOTAL (A)  | 48,129.63       | 45,708.80    | 552.93     | 562.31     | 1,414.90   | 1,442.83   |
| PROVISIONS   |                 |              |            |            |            |            |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCDME                          | 47.56           | 47.15        | 48.64      | 48.64      | 116.97     | 154.70     |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS & DEPOSITS          | 1,163.47        | 2,213.84     | 905.44     | 929.25     | 1,439.24   | 1,910.53   |
| PROVISION FOR DEPRECIATION IN THE VALUE OF INVESTMENTS | -               | -            | 0.01       | 0.01       | 0.03       | 0.04       |
| PROVISION FOR OLD ITEMS IN RECONCILIATIONS             | 516.67          | 585.55       | 10.93      | 11.08      | 29.54      | 29.54      |
| PROVISION FOR INCOME DISTRIBUTION                      | 1.22            | -            | -          | -          | -          | -          |
| SUB TOTAL (B)  | 1,728.92        | 2,846.54     | 965.02     | 988.98     | 1,585.78   | 2,094.81   |
| TOTAL (A + B)  | 49,858.55       | 48,555.34    | 1,517.95   | 1,551.29   | 3,000.68   | 3,537.64   |

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009 (CONTD.)

|   | Rupees in Lakhs   |                   |                 |                 |                 |                 |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | ARS BONDS         |                   | DIP 91          |                 | MIP 96 IV       |                 |
|   | 31.03.2009        | 31.03.2008        | 31.03.2009      | 31.03.2008      | 31.03.2009      | 31.03.2008      |
| <b>SCHEDULE 'D'</b>                                 |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| INVESTMENTS   |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| INVESTMENTS (AT OR WRITTEN DOWN COST)               |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| CENTRAL & STATE GOVT SECURITIES/CERTIFICATES        | 79,767.71         | 185,028.24        | -               | -               | -               | -               |
| DEBENTURES AND BONDS                                | 41,544.57         | 109,970.12        | 0.88            | 15.37           | -               | 184.96          |
| PREFERENCE SHARES                                   | 219.26            | 240.79            | -               | -               | -               | -               |
| EQUITY SHARES                                       | 46,617.24         | 46,776.72         | 0.01            | 0.01            | 0.03            | 0.04            |
| MUTUAL FUND UNITS                                   | 26,956.92         | 31,627.87         | -               | -               | -               | -               |
| <b>TOTAL</b>  | <b>195,105.70</b> | <b>373,641.54</b> | <b>0.89</b>     | <b>15.38</b>    | <b>0.03</b>     | <b>195.00</b>   |
| QUOTED (AT COST)                                    | 41,881.31         | 41,881.31         | -               | -               | -               | -               |
| UNQUOTED (AT COST)                                  | 153,224.39        | 331,760.23        | 0.89            | 15.36           | 0.03            | 195.00          |
| <b>'A'</b>  | <b>195,105.70</b> | <b>373,641.54</b> | <b>0.89</b>     | <b>15.38</b>    | <b>0.03</b>     | <b>195.00</b>   |
| QUOTED (MARKET VALUE)                               | 155,901.99        | 207,294.15        | -               | -               | -               | -               |
| UNQUOTED (AT VALUATION)                             | 140,659.49        | 315,508.53        | 0.68            | 15.37           | -               | 184.96          |
| <b>'B'</b>  | <b>296,561.38</b> | <b>522,802.68</b> | <b>0.88</b>     | <b>15.37</b>    | <b>-</b>        | <b>184.96</b>   |
| APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN VALUE OF INVT. (B-A) | <b>101,455.68</b> | <b>149,161.14</b> | <b>(0.01)</b>   | <b>(0.01)</b>   | <b>(0.03)</b>   | <b>(0.04)</b>   |
| <b>SCHEDULE 'E'</b>                                 |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| DEPOSITS  |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| DEPOSITS WITH BANKS                                 | 44,489.91         | 64,260.00         | -               | 1,700.00        | -               | 3,700.00        |
| OTHER DEPOSITS                                      | 1,582.28          | 4,500.73          | 173.98          | 543.73          | 334.67          | 733.74          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>46,072.19</b>  | <b>68,760.73</b>  | <b>173.98</b>   | <b>2,243.73</b> | <b>334.67</b>   | <b>4,433.74</b> |
| <b>SCHEDULE 'F'</b>                                 |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| CURRENT ASSETS                                      |                   |                   |                 |                 |                 |                 |
| BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS              | 149,970.70        | 5,598.88          | 83.81           | 83.81           | 223.94          | 223.94          |
| SUNDRY DEBTORS                                      | 24,810.92         | 2,931.15          | 3,527.80        | 990.39          | 6,484.03        | 1,799.85        |
| CONTRACTS FOR SALE OF INVESTMENTS                   | -                 | 39.23             | -               | -               | -               | -               |
| OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME                      | 4,196.78          | 7,234.73          | 127.29          | 292.25          | 357.08          | 750.60          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>178,978.40</b> | <b>15,803.99</b>  | <b>3,738.70</b> | <b>1,366.45</b> | <b>7,065.05</b> | <b>2,774.39</b> |



**VENTURE CAPITAL UNIT SCHEMES****SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES****1. Basis of Presentation :**

The accounts have been prepared under the historical cost convention as adjusted where appropriate for the revaluation of investments. The accrual method of accounting is followed, except where otherwise stated.

**2. Income Recognition:**

(a) Dividend on equity shares is recognised on ex-dividend dates in respect of quoted companies and on the respective dates of the shareholders' resolution in the case of unquoted companies. Dividend on preference shares is recognised on receipt basis.

(b) Interest is recognised on accrual basis except where collectibility is in doubt. Revenue recognition on loans placed in non-accrual status may be resumed and suspended income recognised when investments becomes contractually current or collection of suspended incomes is assured. Premiums on loan prepayment are recognised as income when received.

(c) Interest Income on debenture is not accrued/accounted once as asset is classified as Non performing (NPA).

(d) Appraisal fee is recorded as income on accrual basis.

(e) Front-End fee is recorded on accrual basis and is reflected as a recovery of a part of the cost of investments.

(f) Realised gains and losses (including permanent impairment) on investments are dealt with in the Revenue Account. The cost of long-term investments sold is determined on an average basis for the purpose of calculating gains or losses on sale. The cost of short term investments sold is determined on FIFO basis for the purpose determining gains or loss on sale.

(g) Provisions are made in respect of accrued income considered doubtful by the Fund Manager. Such Provisions as well as any subsequent recoveries are accounted through the Revenue Account.

**3. Expenses :**

All expenses are accounted for on accrual basis.

**4. Investments:**

a) Investments are stated at their aggregate fair value category-wise as determined by the Fund Manager.

b) The fair value of investments is determined as follows:

(i) Quoted investments are valued at the closing market price as on date of valuation and in the absence at the latest available quote within a period of two months prior to the valuation date. An appropriate discount is applied where the fund manager considers it necessary to reflect restrictions on disposal. Quoted investments not traded in the two months' prior to the valuation day are treated as unquoted.

4298 75/09-8

- (ii) Unquoted equity investments in respect of which third party transactions at arm's length have taken place or terms for which have been agreed to are valued on the basis of such transactions less discount where applicable to reflect their illiquidity:

In the absence of such third party transactions:


- Equity investments in start-up or development stage companies are generally valued at cost. If in the Fund Manager's opinion there is a diminution in the value of any such investment, the investment is written down to its estimated net realisable value.
  - Equity investments in profitable companies are generally valued by reference to a price based on the maintainable earnings by applying an appropriate price earnings multiple less discount to reflect their illiquidity.
  - Equity investments in other companies are generally valued at cost. If in the Fund Manager's opinion there is a diminution in the value of any such investment, the investment is written down to its estimated net realisable value.
  - The post balance sheet events, including the application of appropriate price earning multiples, have been considered and factored upto the date of on which these statements have been prepared in assessing the fair value of the unquoted investments as at 31<sup>st</sup> March 2009.
- (iii) Preference shares are valued at the lower of cost or recoverable amount.
- (iv) Investments, which are listed as at Balance sheet date and are fully written off in the books during earlier periods, will be carried at written down value. Gains, if any, will be recognized upon sale of investments.
- (v) Normal loans, Bridge loans, Conditional loans and Convertible loans are generally carried at the principal amounts outstanding and are written down where in the Fund Manager's opinion there is diminution in value.
- (vi) Debentures are valued either at cost or on the basis adopted for the underlying equity share.
- (vii) Investments in units of Mutual Funds, which are available for sale, are valued at Net Asset Value (NAV) as on Balance sheet data. Realised gains / losses have been taken to revenue and unrealized gains on these investments is taken to Reserve and Surplus Account.

5. **Unrealised Investment Reserve:**

Unrealised gains and temporary losses are recognized as components of Investors' equity and are dealt with under Unrealised Investment Reserve.

**Notes Forming part of Accounts for the Year Ended 31st March, 2009****SCHEDULE H**

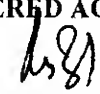
1. The Unit Trust of India Act, 1963 has been repealed by the Government of India viz. "The Unit Trust of India (Transfer of Undertaking and Repeal) Act, 2002". In exercise of the powers conferred under the Repeal Act, the Central Government vide its notification dated 15th January 2003 had notified 1st February 2003 as the "Appointed day" for the purpose of transfer and vesting the undertaking of the erstwhile UTI into two entities viz. Specified Undertaking of Unit Trust of India (SUUTI) and UTI Mutual Fund.
2. Investments under VECAUS schemes are held either jointly in the names of the Unit Trust of India (UTI) and ICICI Venture Funds Management Company Limited or singly in the name of the Unit Trust of India.
3. VECAUS-I scheme was launched in 1994. The scheme was to be closed/ terminated in October 2004. However extension has been granted and it has not so far been terminated.
4. Amounts received in advance comprise amounts received from promoters of companies in which the Fund has invested/potential investors in such companies. The amount is towards the part consideration for acquiring the investment of the Fund in such companies and these amounts have not been set off against the carrying value of the investments since the consideration has not been received in full and the investments have not been transferred to such parties.
5. Previous years figures have been regrouped/reclassified wherever necessary.

  
IMTAIAZUR RAHMAN  
CHIEF FINANCE OFFICER

K. N. PRITHVIRAJ, Administrator

[ADVT III/4/41/09-Exty.]

For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
CHARTERED ACCOUNTANTS

  
ASHOK BHARTIA  
PARTNER  
MUMBAI

DATED : 3<sup>rd</sup> August 2009

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## BALANCE SHEET AS AT 31ST MARCH, 2009

|   | Rupees in Lakhs |               |                 |                 |
|---|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
|   | VECAUS I        |               | VECAUS III      |                 |
|   | 31.03.2009      | 31.03.2008    | 31.03.2009      | 31.03.2008      |
| <b>ASSETS</b>                                   |                 |               |                 |                 |
| INVESTMENTS.....'A'                             | 370.85          | 322.55        | 399.45          | 416.42          |
| DEPOSITS.....'B'                                | 0.32            | 4.48          | 2.83            | 35.54           |
| OTHER CURRENT ASSETS.....'C'                    | 4.99            | 18.21         | 944.98          | 926.66          |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>376.16</b>   | <b>345.24</b> | <b>1,347.26</b> | <b>1,378.62</b> |
| LESS : CURRENT LIABILITIES & PROVISIONS.....'D' | 2.86            | 66.41         | 963.22          | 981.14          |
| <b>NET ASSETS</b>                               | <b>373.30</b>   | <b>278.83</b> | <b>384.04</b>   | <b>397.48</b>   |
| <b>REPRESENTED BY LIABILITIES</b>               |                 |               |                 |                 |
| CAPITAL.....'E'                                 | 1.00            | 1.00          | 1,550.00        | 1,750.00        |
| RESERVES & SURPLUS.....'F'                      | 356.76          | 261.71        | (1,165.96)      | (1,352.52)      |
| UNREALISED INVESTMENT RESERVE.....'G'           | 15.54           | 16.12         |                 |                 |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>373.30</b>   | <b>278.83</b> | <b>304.04</b>   | <b>397.48</b>   |

NOTES TO ACCOUNTS ..... 'H'

Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
**ASHOK BHARTIA & CO.**  
Chartered Accountants

**ASHOK BHARTIA**  
Partner

Mumbai  
Dated : 3rd August 2009

**IMTAIAZUR RAHMAN**  
Chief Finance Officer

**K.N. PRITHVIRAJ**  
Administrator

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2008 TO 31ST MARCH, 2009

|  | Rupees in Lakhs |               |               |                   |
|--|-----------------|---------------|---------------|-------------------|
|  | VECAUS I        |               | VECAUS III    |                   |
|  | CURRENT YEAR    | PREVIOUS YEAR | CURRENT YEAR  | PREVIOUS YEAR     |
| <b>INCOME</b>  |                 |               |               |                   |
| DIVIDEND   | 6.45            | 8.45          | 18.75         | -                 |
| INTEREST   | 101.52          | 192.78        | 54.75         | 8.82              |
| PROFIT ON SALE OF INVESTMENTS                                  | -               | -             | -             | 91.78             |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME PR YR WRITTEN BACK               | -               | -             | -             | 416.90            |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENT AND DEPOSITS WRITTEN BACK    | -               | -             | 18.05         | 798.53            |
| PROVISION FOR DEPRECIATION IN VALUE OF INVESTMENT WRITTEN BACK | -               | -             | 690.24        | -                 |
| <b>SUB TOTAL (A)</b>   | <b>107.97</b>   | <b>199.23</b> | <b>781.79</b> | <b>1,315.83</b>   |
| LESS: INVESTMENT LOSSES  | -               | -             | 592.08        | 175.34            |
| LESS: PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME                            | -               | -             | -             | 402.12            |
| LESS: PROVISION FOR DEPRECIATION IN VALUE OF INVESTMENT        | -               | -             | -             | 1,980.85          |
| <b>SUB TOTAL (B)</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>592.08</b> | <b>2,558.41</b>   |
| <b>TOTAL (A-B)</b>   | <b>107.97</b>   | <b>199.23</b> | <b>189.71</b> | <b>(1,242.58)</b> |
| <b>EXPENDITURE</b>   |                 |               |               |                   |
| MANAGEMENT/PERFORMANCE FEES                                    | -               | -             | -             | -                 |
| LEGAL AND PROFESSIONAL CHARGES                                 | 11.50           | 21.42         | -             | 0.22              |
| OTHER EXPENDITURE  | 1.42            | 1.48          | 3.15          | 2.75              |
|  | <b>12.92</b>    | <b>22.90</b>  | <b>3.15</b>   | <b>2.97</b>       |
| <b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>                       | <b>95.05</b>    | <b>176.33</b> | <b>186.56</b> | <b>(1,245.55)</b> |
| <b>TOTAL</b>   | <b>107.97</b>   | <b>199.23</b> | <b>189.71</b> | <b>(1,242.58)</b> |

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERLYING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## REVENUE APPROPRIATION ACCOUNTS FOR THE PERIOD 1ST APRIL, 2008 TO 31ST MARCH, 2009

|  | VECAUS I     |               | VECAUS II    |               | VECAUS III   |               |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|  | CURRENT YEAR | PREVIOUS YEAR | CURRENT YEAR | PREVIOUS YEAR | CURRENT YEAR | PREVIOUS YEAR |
| BALANCE AS PER LAST BALANCE SHEET        | 251.71       | 85.38         |              |               | 11,152.52    | (106.97)      |
| BALANCE TRANSFERRED FROM REVENUE ACCOUNT | 95.05        | 176.33        |              |               | 166.56       | (1,245.55)    |
| TOTAL                                    | 356.76       | 261.71        |              |               | 11,319.08    | (1,352.52)    |
| PREMIUM PAID ON REDEMPTION               |              |               |              |               |              |               |
| BALANCE CARRIED TO BALANCE SHEET         | 356.76       | 261.71        |              |               | (1,352.52)   | (1,352.52)    |
| TOTAL                                    | 356.76       | 261.71        |              |               | (1,352.52)   | (1,352.52)    |

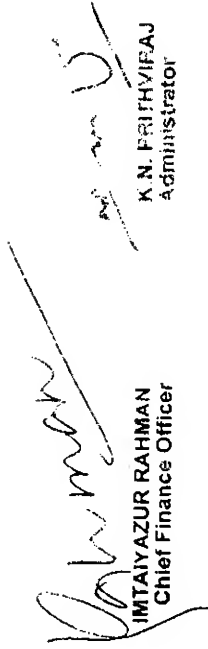
Statement of Significant Accounting Policies forms an integral part of the Accounts.

As per our attached report of even date  
For and on behalf of  
ASHOK BHARTIA & CO.  
Chartered Accountants



ASHOK BHARTIA  
Partner

Mumbai  
Dated : 3rd August 2009



IMTAIAZUR RAHMAN  
Chief Finance Officer

K.N. PRITHVIRAJ  
Administrator

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009

|   | Rupees in Lakhs |               |                   |                   |
|---|-----------------|---------------|-------------------|-------------------|
|   | VECAUS I        |               | VECAUS III        |                   |
|   | 31.03.2009      | 31.03.2008    | 31.03.2009        | 31.03.2008        |
| <b>SCHEDULE 'A'</b>                                     |                 |               |                   |                   |
| INVESTMENTS AT VALUATION                                |                 |               |                   |                   |
| EQUITY SHARES   | -               | -             | 399.45            | 416.42            |
| MUTUAL FUND UNITS                                       | 370.85          | 322.55        | -                 | -                 |
| <b>TOTAL</b>  | <b>370.85</b>   | <b>322.55</b> | <b>399.45</b>     | <b>416.42</b>     |
| <b>INVESTMENTS AT COST</b>                              |                 |               |                   |                   |
| QUOTED  |                 |               |                   |                   |
| EQUITY SHARES   | -               | -             | -                 | 292.84            |
| UNQUOTED  |                 |               |                   |                   |
| EQUITY SHARES   | -               | -             | 2,761.12          | 3,175.49          |
| MUTUAL FUND UNITS                                       | 355.31          | 306.43        | -                 | -                 |
| <b>TOTAL COST 'A'</b>                                   | <b>355.31</b>   | <b>306.43</b> | <b>2,761.12</b>   | <b>3,468.33</b>   |
| QUOTED(MARKET VALUE)                                    |                 |               |                   | 0.17              |
| UNQUOTED(AT VALUATION)                                  | 370.85          | 322.55        | 399.45            | 416.25            |
| <b>FAIR VALUE 'B'</b>                                   | <b>370.85</b>   | <b>322.55</b> | <b>399.45</b>     | <b>416.42</b>     |
| APPRECIATION/(DEPRECIATION) IN THE VALUE OF INVESTMENTS |                 |               |                   |                   |
| <b>TOTAL ('B' - 'A')</b>                                | <b>15.54</b>    | <b>16.12</b>  | <b>(2,361.67)</b> | <b>(3,051.91)</b> |

## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009

|  | Rupees in Lakhs |              |                 |                 |
|--|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|
|  | VECAUS I        |              | VECAUS III      |                 |
|  | 31.03.2009      | 31.03.2008   | 31.03.2009      | 31.03.2008      |
| <b>SCHEDULE 'B'</b>                    |                 |              |                 |                 |
| DEPOSITS                               |                 |              |                 |                 |
| OTHER DEPOSITS                         | 0.32            | 4.48         | 2.83            | 35.54           |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>0.32</b>     | <b>4.48</b>  | <b>2.83</b>     | <b>35.54</b>    |
| <b>SCHEDULE 'C'</b>                    |                 |              |                 |                 |
| OTHER CURRENT ASSETS                   |                 |              |                 |                 |
| BALANCE WITH BANKS IN CURRENT ACCOUNTS | 0.25            | 17.73        | 1.10            | 1.10            |
| SUNDRY DEBTORS                         | 4.74            | 0.48         | 943.75          | 925.43          |
| OUTSTANDING AND ACCRUED INCOME         | -               | -            | 0.13            | 0.13            |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>4.99</b>     | <b>18.21</b> | <b>944.98</b>   | <b>926.66</b>   |
| <b>SCHEDULE 'D'</b>                    |                 |              |                 |                 |
| CURRENT LIABILITIES AND PROVISIONS     |                 |              |                 |                 |
| CURRENT LIABILITIES                    |                 |              |                 |                 |
| SUNDRY CREDITORS                       | 2.86            | 1.41         | 61.94           | 61.81           |
| INCOME RECEIVED IN ADVANCE             | -               | 65.00        | -               | -               |
| <b>SUB TOTAL (A)</b>                   | <b>2.86</b>     | <b>66.41</b> | <b>61.94</b>    | <b>61.81</b>    |
| <b>PROVISIONS</b>                      |                 |              |                 |                 |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INVESTMENTS     |                 |              | 766.27          | 784.32          |
| PROVISION FOR DOUBTFUL INCOME          | -               | -            | 135.01          | 135.01          |
| <b>SUB TOTAL (B)</b>                   | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>901.28</b>   | <b>919.33</b>   |
| <b>TOTAL (A+B)</b>                     | <b>2.86</b>     | <b>66.41</b> | <b>963.22</b>   | <b>981.14</b>   |
| <b>SCHEDULE 'E'</b>                    |                 |              |                 |                 |
| UNIT CAPITAL                           |                 |              |                 |                 |
| OPENING BALANCE                        | 1.00            | 1.00         | 1,750.00        | 2,000.00        |
| LESS REDEEMED DURING THE YEAR          | -               | -            | 200.00          | 250.00          |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>1.00</b>     | <b>1.00</b>  | <b>1,550.00</b> | <b>1,750.00</b> |



## ADMINISTRATOR OF THE SPECIFIED UNDERTAKING OF THE UNIT TRUST OF INDIA

## SCHEDULES ANNEXED TO AND FORMING PART OF THE ACCOUNTS FOR THE YEAR ENDED 31ST MARCH, 2009

|  | Rupees in Lakhs |               |                   |                   |
|--|-----------------|---------------|-------------------|-------------------|
|  | VECAUS I        |               | VECAUS III        |                   |
|  | 31.03.2009      | 31.03.2008    | 31.03.2009        | 31.03.2008        |
| <b>SCHEDULE 'F'</b>                                |                 |               |                   |                   |
| RESERVES AND SURPLUS                               |                 |               |                   |                   |
| REVENUE APPROPRIATION ACCOUNT                      |                 |               |                   |                   |
| BALANCE AS PER ACCOUNT                             | 356.76          | 261.71        | (1,165.96)        | (1,352.52)        |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>356.76</b>   | <b>261.71</b> | <b>(1,165.96)</b> | <b>(1,352.52)</b> |
| <b>SCHEDULE 'G'</b>                                |                 |               |                   |                   |
| UNREALISED INVESTMENT RESERVE                      |                 |               |                   |                   |
| UNREALISED GAINS AS PER LAST BALANCE SHEET...      | 16.12           | 0.02          | -                 | -                 |
| APPRECIATION/(DEPRECIATION) DURING THE PERIOD..... | 0.57            | 16.10         | -                 | -                 |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>15.54</b>    | <b>16.12</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |